

SC COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU SA

Str. Henri Coanda, nr. 2 – Bacau J4/789/27.09.2010/ CUI:RO 27429315 Capital social: 24.047.170 lei COD CAEN: 3600	Tel:0372-401.301 ; 0234 208 801 Fax:0234-55.11.75 ; 0234 588 292 web: www.apabacau.ro e-mail: rage_juridic@yahoo.com crabbacau@gmail.com Banca: BRD Bacau Cont: RO13BRDE040SV60027870400	 RINA este Membru al Federatiei CISQ RINA SIMTEX ORGANISMUL DE CERTIFICARE ISO 9001 ISO 14001 ISO 45001 Sistemul de Management al Calitatii
---	---	--

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE al S.C. CRAB S.A.

HOTARAREA NR. 1

DIN 12.07.2023

Spre stiinta :

1. Membrii Consiliului de Administratie;
2. Director General;
3. Director General Adjunct ;
4. Director Economic;
5. Director Dezvoltare Programe;
6. AGA Ordinara CRAB .

Consiliul de Administratie al S.C. COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU S.A., convocat pentru data de 12.07.2023 ora 12.00,

Avand in vedere modul de desfasurare al sedintei , respectiv prin corespondenta ,

In temeiul art. 141 din Legea nr. 31 / 1990, *privind societatile*, republicata, art. 14 alin. 11 pct. 23 coroborat cu art. 11 alin.2 lit.g din Actul Constitutiv al S.C. COMPANIEI REGIONALE DE APA BACAU S.A ,

In conformitate cu prevederile HCA nr.1/10.04.2020, prin care s-a completat Regulamentul Consiliului de Administratie cu modul de desfasurare al sedintelor si votul prin corespondenta ,

Legal constituit,

In unanimitate de voturi a membrilor prezenti,

HOTARASTE

Art. 1 – Aprobarea Pre-Acordului de Finantare inaintat de Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (BERD), in vederea demararii procedurilor de pregatire a documentelor necesare semnarii contractului de imprumut care sa asigure co-finantarea partiala in valoare de 22 milioane euro pentru *Proiectul regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata in judetul Bacau , in perioada 2014-2020*, asa cum rezulta din Nota nr. 2350/12.07.2023 a Serviciului UIP POIM .

**PRESEDINTE al CONSILIULUI DE ADMNISTRATIE al S.C. COMPANIA
REGIONALA DE APA BACAU S.A.,**

Turcu Ovidiu Leonard

Ovidiu-
Leonard
Turcu

Semnat digital de
Ovidiu-Leonard
Turcu
Data: 2023.07.12
13:55:43 +03'00'

SECRETAR,

Sef Serviciu Juridic,

Cons. Jr. Luca Monica – Elena

Monica-
Elena Luca

Semnat digital de
Monica-Elena
Luca
Data: 2023.07.12
13:56:11 +03'00'

SC COMPANIA REGIONALA DE APA BACAU SA

Str. Henri Coandă, nr. 2 – Bacău
J4/789/27.09.2010/ CUI:RO 27429315
Capital social: 24.047.170 lei
COD CAEN: 3600
Banca: BRD Bacău
Cont: RO13BRDE040SV60027870400

Tel: 0234 208 801 / Fax: 0234-55.11.75
web: www.apabacau.ro
e-mail: manager@apabacau.ro
UIP POIM: poimcrab@gmail.com,
Tel.: 0234 55 00 23



NR. 2390 / 12.07.2023

Aprobat

Director general
Doru CONSTANTIN

Director general adjunct
Nina CHIPER

Director economic
Gabriela GHERASIM

Referat de necesitate

Preambul:

Conform Hotararii Consiliului de Administratie nr. 5 din data de 26.04.2023 prin care s-a aprobat demararea procedurilor de negociere in vederea incheierii unui contract de imprumut extern pentru asigurarea cofinantarii "Proiect Regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata din judetul Bacau, in perioada 2014 – 2020", cod SMIS 139413 Compania a solicitat oferte de la mai multe banci.

Nu am primit nici o oferta in acest sens de la vreo Banca Comerciala, singura oferta primita fiind de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (BERD). Prin documentul inaintat (Pre -Acordul de Finantare atasat) banca isi confirma disponibilitatea de a coopera in pregatirea finantarii, in conditiile stipulate in acest Pre-Acord.

Situatia actuala:

Precizam ca, la data prezentei Operatorul are deja semnat un contract de imprumut cu BERD in valoare totala de 16.400.000 euro , in scopul asigurarii co-finantarii proiectului POS Mediu si respectiv fazarii acestuia in cadrul POIM, precum si refinantarii unui imprumut anterior, aferent investitiilor ISPA. Valoarea ramasa de rambursat este de 5.076.597 euro.

Contractul de imprumut este valabil pana la data de 21.02.2028 cu urmatoarele conditii privitoare la plata ratelor .

-In perioada 21.08.2017-21.08.2023 rambursarea estimativa a creditului pe an este de 2.000.000 euro si,

- In perioada 21.08.2023-21.02.2028 rambursarea anuala va fi de aproximativ 1.100.000 euro.

Privitor la POIM 2014-2020:

Valoarea „Proiectului regional de dezvoltare a infrastructurii de apa si apa uzata din judetul Bacau , in perioada 2014-2020”, conform Contractului de finantare nr. 423/03.12.2020 este de 471.713.058 eur, cu TVA, iar conform Studiului de fezabilitate aprobat de Jaspers pentru care se asteapta aprobarea de la Comisia Europeana , este de 685.476.866 euro, cu TVA.

Conform prevederilor art.7 alin11– *Drepturile si obligatiile Beneficiarului*, din Contractul de Finantare nr.423/3.12.2020:

“Beneficiarul este obligat sa plateasca sumele necesare asigurarii cofinantarii eligibile si a finantarii cheltuielilor neeligibile in vederea implementarii Proiectului”.

Astfel, dupa aprobarea noii Aplicatii de finantare de catre C.E., cofinantarea operatorului (6%) va fi de 34.627.956 euro din care :

- 2.000.000 euro, necesara a fi achitata pana la 31.12.2023. Aceasta suma reprezinta asigurarea cofinantarii pentru lucrarile efectuate in perioada 01.01.2021-31.12.2023;
- 32.627.956 euro pentru perioada ianuarie 2024 -decembrie 2027 (viitorul program de finantare - Programul de Dezvoltare Durabila), doar in conditiile in care se va pastra procentul de 6%.

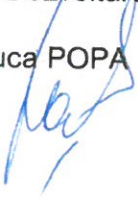
In urma discutiilor purtate cu reprezentatii BERD, prin documentul supus aprobarii dvs.,Banca isi exprima acordul de a incepe discutiile in vederea asigurarii cofinantarii pentru suma partiala de 22 milioane euro, in conditiile garantarii acestuia,in proportie de 80% de catre Consiliul Local Bacau si Consiliul Judetean Bacau. Precizam faptul ca pentru diferenta de cofinantare se vor purta alte negocieri.

Astfel, consideram necesara si oportuna supunerea spre avizarea Consiliului de Administratie si, ulterior, spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor SC CRAB SA, a PRE ACORDULUI DE FINANTARE inaintat de BERD in vederea demarii procedurilor de pregatire a documentelor necesare semnarii contractului de imprumut care sa asigure cofinantarea partiala in valoare de 22 milioane euro.

Va multumim,

Director Dezvoltare Programe

Raluca POPA



Manager financiar UIP POIM

Gabriela IFRIM





European Bank
for Reconstruction and Development

(Operation Number 52511)

PRE-ACORD DE FINANȚARE

Re: ROMANIA / SWIFT BACAU sub-proiect

Acest Pre-Acord de finanțare ("Pre-Acord") s-a întocmit în data de _____, de către și între:

(1) Compania Regionala de Apa Bacau SA. ("**Compania**"), cu sediul în Strada Narciselor nr.14, Bacau, Romania;

(2) Municipality Bacau ("Orașul"), cu sediul în Calea Marasesti nr.6, Bacau, Romania;

(3) Județul Bacau ("Județul"), cu sediul în Calea Marasesti nr.2, Bacau, Romania;

și

(4) Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("**BERD**" sau "**Banca**"), cu sediul în One Exchange Square, London EC2A 2JN, Marea Britanie.

(denumite împreună în cele ce urmează "**Părți**").

AVÂND ÎN VEDERE CĂ:

A. Printr-un acord de împrumut încheiat între Companie și BERD pe 15 Iulie 2013, împreună cu un Act Adicional Nr. 1 cu data de 16 Iunie 2014 ("**Acordul de împrumut existent**"), Banca a acordat Companiei un împrumut în valoare de 16,400,000 EURO ("**Împrumutul existent**"), în baza termenilor și condițiilor stabilite în Acordul de împrumut existent, pentru a co-finanța un program regional de investiții în cadrul Fondului de Coeziune al UE 2007-2013 ("**Proiectul anterior**").

B. Printr-un Acord de sprijin al proiectului încheiat între Municipiul Bacau, Județul Bacau, Companie și BERD pe 15 Iulie 2013, împreună cu un Act Adicional Nr.1 încheiat la data de 6 Septembrie 2017, Municipality și Județul, în contextul implicării BERD în Acordul de împrumut existent, a acceptat să susțină Proiectul anterior și să respecte obligațiile asumate prin Acordul de sprijin al proiectului.

C. Printr-un Act de Garanție și Despăgubire între Municipality Bacău și Bancă din data de 15 iulie 2013 ("**Actul de Garanție și Despăgubire existent**"), Municipality a recunoscut și a fost de acord să garanteze obligațiile Companiei în temeiul Contractului de împrumut existent și în

termenii și condițiile stabilite în Actul de Garanție și Despăgubire existent, în valoare de până la 8,000,000 EURO.

D. Compania intenționează să co-finanțeze investițiile implementate în cadrul Programului Operațional Infrastructură Mare al UE ("POIM") în regiunea Bacău în cadrul programului UE 2014-2020 Fonduri de Coeziune și, eventual, să finanțeze alte investiții în infrastructură ("Proiectul").

E. BERD ia în considerare participarea în cadrul Proiectului prin furnizarea unui împrumut pe termen lung Companiei, în valoare de până la **22,000,000 EURO** sub forma unui nou împrumut ("Noul împrumut"), prin încheierea unui nou Acord de împrumut ("Noul acord de împrumut").

F. Compania pregătește aplicarea pentru un proiect de până la 391 milioane EUR din Fondul de Coeziune al UE cu o contribuție din fondurile proprii ale companiei estimată la 57 milioane EUR.

G. Părțile își doresc să stabilească în acest Pre-Acord bazele colaborării în vederea pregătirii finanțării propuse pentru Proiect.

PRIN URMARE, PĂRȚILE AU CONVENIT DUPĂ CUM URMEAZĂ:

1. Banca își confirmă interesul în vederea participării la Proiect (sub rezerva Secțiunii 7 de mai jos) prin acordarea unui Nou împrumut Companiei. Termenii și condițiile oricărei finanțări ce va fi furnizată de către Bancă vor fi negociate după evaluarea Proiectului. Totuși, se anticipează următorii termeni și condiții orientative ai Noului împrumut:
 - (a) Moneda: EUR sau echivalentul în RON;
 - (b) Perioada de disponibilitate: 4 ani
 - (c) Maturitate: până la 15 ani, cu o perioadă de grație de 4 ani. Datele semi-anuale sau trimestriale de rambursare a principalului împrumutului.
 - (d) Rata dobânzii: în intervalul 2,25% - 2,50% pe an peste EURIBOR minim zero sau ROBOR la șase luni, în funcție de pachetul de securitate. Marja finală va depinde de evaluarea riscului general asociat proiectului și condițiile de piață existente la momentul semnării.
 - (e) Comision de acordare: 0,50% din valoarea Noului Împrumut.
 - (f) Comision de angajament: (1) 0% pe an din valoarea neangajată din Noul împrumut pentru o perioadă de 90 de zile după semnarea Noului acord de împrumut, (2) 0,15% pe an din valoarea neangajată din Noul împrumut pentru următoarele 12 luni și (3) 0,50% pe an din valoarea neangajată din Noul împrumut pentru restul perioadei.
 - (g) Comision de rambursare anticipată: un comision egal cu 3,00% din suma plătită în avans dacă plata în avans se efectuează în primii 5 ani de la data semnării Noului acord de împrumut; un comision egal cu 2,00% din suma plătită în avans dacă plata în avans se efectuează între al 5-lea și al 6-lea an de la semnarea Noului acord de împrumut; și un comision egal cu 1,00% din suma plătită în avans dacă plata în avans se face după cel de-al 6-lea an de la semnarea Noului acord de împrumut.
 - (h) Suma minimă de rambursare anticipată: 2 milioane EUR.
 - (i) Contul de Rezervă pentru Serviciul Datoriei va fi creditat de Companie cu o sumă ce va reprezenta serviciul datoriei pe șase luni conform Acordului de împrumut existent și a Noului acord de împrumut. Banca poate acorda o excepție pentru Companie să utilizeze sumele din

- Contul de Rezervă pentru Serviciul Datoriei pentru a se conforma obligațiilor de plată din Noul acord de împrumut;
- (j) Actul de Garanție și Despăgubire extins care urmează să fie încheiat de către Oraș (și Județ) pentru a acoperi obligațiile Companiei în temeiul noului Acord de împrumut;
 - (k) Acordurile aferente finanțării: Noul acord de împrumut, Actul de Garanție și Despăgubire extins, Acord revizuit de sprijin al proiectului și Acord revizuit privind Contul de Rezervă pentru Serviciul Datoriei.
 - (l) Acordurile aferente proiectului: Acord de finanțare UE legat de Proiect, acorduri de achiziții pentru investiții, Contract de delegare a gestiunii între Companie și Asociația de Dezvoltare Intercomunitară.
 - (m) Indicatorii financiari cheie pentru companie, de exemplu, rata de acoperire a serviciului datoriei și pentru oraș și județ, care vor include, fără limitare, datoria totală / surplusul curent și surplusul curent / serviciul de datorie;
 - (n) Achizițiile: achizițiile efectuate în cadrul proiectului ce va fi co-finanțat din Fondul de Coeziune UE vor fi realizate în conformitate cu legislația națională în domeniul achizițiilor și cu prevederile acordurilor de finanțare dintre Comisia Europeană și statul beneficiar. Alte contracte potențiale vor fi realizate în conformitate cu Politicile și Regulile de Achiziție ale Băncii.
2. The Bank confirms its willingness to co-operate with the other Parties hereto to advance the preparation of the contemplated financing, including by mobilising staff and external consultants, as long as the Project shall be supported by the Bank's management.
3. Noul împrumut va fi acordat în cadrul programului *Sustainable Water Infrastructure Facility to Support Transition* ("SWIFT") dezvoltat de Bancă pentru susținerea regionalizării operatorilor odată cu implementarea UE POIM în România. Programul SWIFT a fost aprobat de Consiliul Directorilor al Băncii în 2018. Ca parte a programului SWIFT, Banca va mobiliza fonduri nerambursabile pentru asistență tehnică ("Fonduri CT"), sub rezerva aprobării acestora de către managementul Băncii, pentru atingerea următoarelor scopuri de-a lungul etapelor de pregătire și implementare a proiectului:
- (a) Pre-signing: Înainte de semnarea împrumutului: (i) revizuirea investițiilor propuse, din punct de vedere al aspectelor tehnice și al procedurilor de achiziție, pentru a completa evaluarea UE; (ii) analiza aspectelor sociale și de mediu pentru a asigura respectarea, de către Companie, a politicii Băncii în acest domeniu; (iii) analiza aspectelor operaționale și financiare pentru revizuirea operațiunilor Companiei și actualizarea proiecțiilor financiare astfel încât să reflecte noile investiții; (iv) evaluare legală și instituțională privind regionalizarea. Suma estimată a grantului este de 100.000 EURO.
 - (b) După semnarea împrumutului: sprijin pentru pregătirea unui plan de management al activelor, inclusiv cadrul operațional și de reglementare pentru companie; evaluarea opțiunilor existente pentru eficientizarea costurilor
4. În cazul în care Compania alege în orice moment să nu continue procesarea ulterioară a finanțării propuse cu Banca, Compania va fi obligată să ramburseze costurile fondurilor TC suportate până în acel moment și orice cheltuieli acumulate care nu au fost deja rambursate.
5. Părțile intenționează structurarea Proiectului astfel încât să permită co-finanțarea atât de către Bancă, cât și din fondurile de coeziune UE. De asemenea, Banca confirmă dorința de a

colabora cu Ministerul Fondurilor Europene și orice altă instituție relevantă din România pe perioada de aprobare a proiectului, atât timp cât Proiectul va fi sprijinit de conducerea Băncii.

6. Compania va fi obligată să ramburseze băncii onorariile și cheltuielile consilierului juridic extern suportate de bancă în legătură cu pregătirea finanțării băncii și pregătirea, redactarea, traducerea, negocierea și revizuirea documentației de finanțare, și orice alt document juridic legat de documentația de finanțare („Cheltuielile”). Cheltuielile estimate la 50.000 EURO vor fi rambursate nu mai târziu de 30 de zile după ce Banca a furnizat Companiei documentația care confirmă faptul că aceste Cheltuieli au fost suportate.
7. Contribuția Companiei la pregătirea Proiectului va include următoarele:
 - (a) The Compania și acționarii săi vor plăti pentru propriile costuri interne în legătură cu pregătirea și evaluarea Proiectului și cu aplicația pentru Fondurile de Coeziune;
 - (b) Municipiul, Județul și Compania vor coopera cu Banca în scopul aprobării Noului împrumut, extinderii Actului de Garanție și Despăgubire și amendarea Acordului de Sprijin al Proiectului, Acordului privind Contul de Rezervă pentru Serviciul Datoriei și a Contractului de Delegare, într-o manieră satisfăcătoare Băncii în folosul Proiectului.
 - (c) Compania va oferi gratuit oricărui consultant ales de către Bancă să asiste în chestiuni legate de Proiect sau de operațiunile Companiei toate facilitățile și sprijinul necesar pentru a-și îndeplini atribuțiile, și va pune la dispoziția lor documentele, materialele și informațiile relevante pentru îndeplinirea sarcinilor.
8. Preambulul și Secțiunile 1, 2, 3 și 4 ale acestui Pre-Acord reflectă doar așteptările și accepțiunile prezente ale Părților în legătură cu Proiectul și nu impun sau constituie o obligație legală ca Părțile să acorde sau să accepte finanțarea, după caz. Orice finanțare va fi convenită între Părți. Concret, finanțarea va fi condiționată de concluziile evaluării Proiectului și va face subiectul negocierii unui plan general de finanțare și a unor aranjamente de Proiect satisfăcătoare pentru Bancă, al aprobării de către conducerea Băncii și de către Consiliul Director, al negocierii și efectuării documentației de finanțare corespunzătoare și al îndeplinirii condițiilor precedente aplicabile. Dacă nu se prevede altfel în această Secțiune 7, prezentul Pre-Acord prevede obligații din punct de vedere legal ale Părților care vor intra în vigoare imediat după semnarea prezentului Pre-Acord.
9. Orice modificare sau renunțare din partea Băncii cu privire la orice termeni sau obligații, și orice consimțământ acordat de Bancă cu privire la acest Pre-Acord (inclusiv prevederile prezentei Secțiuni 8), se va face în scris și va fi semnată de către Bancă, iar în cazul unei modificări, și de către Companie și Municipiu.
10. Orice notificare, aplicație sau altă comunicare ce urmează a fi transmisă conform prezentului Pre-Acord oricărei Părți va fi făcută în scris. Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul acord, o astfel de notificare, cerere sau comunicare se consideră că a fost dată sau făcută în mod corespunzător atunci când este livrată manual, direct, prin poștă aeriană, telex sau transmisie pe fax către partea căreia i se cere sau i se permite să i se dea sau efectuate la adresa unei astfel de părți menționate mai întâi sau la orice altă adresă pe care o desemnează o astfel de parte printr-o notificare către partea care dă sau face o astfel de notificare, cerere sau altă comunicare.

11. Acest Pre-Acord se va supune legilor Angliei. Noul acord de împrumut care urmează să fie încheiat între Bancă și Companie se va supune legilor Angliei.
12. De la data semnării acestui Pre-Acord de finanțare și până la data semnării Noului acord de împrumut sau în cazul unei sindicalizări a noului împrumut, ultimul acord de participare relevant pentru noul împrumut (care este cel mai recent), Compania nu se va angaja în nicio negociere cu nicio bancă sau instituție financiară în scopul atragerii de finanțări de pe piața financiară internațională (cu excepția liniilor de credit), fără acordul scris prealabil al Băncii.
13. Orice dispută, controversă sau pretenție care are legătură cu acest Pre-Acord, sau încălcarea, rezilierea sau invalidarea acestuia sau cu privire la implicarea Băncii în Proiect (dacă este cazul), va fi rezolvată prin arbitraj, în conformitate cu Regulile de Arbitraj UNCITRAL, așa cum sunt în vigoare în prezent. Va exista un Arbitru iar autoritatea care va face numirea este Curtea Internațională de Arbitraj din Londra. Desfășurarea arbitrajului va avea loc la Londra, Anglia, iar pe parcursul procedurilor de arbitraj se va folosi limba engleză. Părțile renunță la orice drepturi, conform Actul de Arbitraj din 1996 sau de a ataca altfel decizia arbitrală, sau pentru pre-stabilirea unei legi aplicabile de către instanțele din Anglia. În ciuda oricăror prevederi din regulile de Arbitraj UNCITRAL, tribunalul de arbitraj nu va lua și nu va furniza nicio măsură provizorie sau o hotărâre de scutire împotriva Băncii, anterioară deliberării, iar Municipiul, Județul și Compania sunt de acord să nu solicite nicio astfel de decizie. Fără a aduce atingere celor prevăzute mai devreme, prezentul Pre-Acord, la alegerea Băncii, poate fi executat de către Bancă în orice instanță care are jurisdicție.
14. Nicio prevedere din Pre-Acord nu va fi interpretată ca o renunțare, repudiare sau orice altă formă de modificare a imunităților, privilegiilor sau scutirilor acordate Băncii conform Acordului de Înființare a Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare, convențiilor internaționale sau oricăror legi aplicabile.
15. Municipiul, Județul și Compania declară și garantează că prezentul Pre-Acord este un act comercial și nu un act public sau guvernamental, iar Compania, Județul și Municipiul nu au dreptul să solicite imunitate în cazul unor proceduri legale legate de acesta sau orice alte bunuri care le aparțin, sub motivul suveranității sau altor motive în baza oricărei legi sau jurisdicție, atunci când o acțiune poate fi adusă în sprijinul respectării oricărei obligații care rezultă sau are legătură cu acest Pre-Acord.
16. Uneori banca este destinatarul anumitor comunicări, inclusiv plângeri din partea societății civile referitoare la aspecte de siguranță, aspecte sociale, de mediu sau alte aspecte ale proiectului atât înainte de aprobarea Consiliului Director cât și în timpul implementării proiectului. Banca va face cunoscute aceste comunicări și răspunsul său Municipiului, Județului și Companiei și altor cofinanțatori potențiali sau existenți, atâta timp cât informațiile nu sunt acoperite de un contract de confidențialitate, pentru a asigura coerența în abordare și mesajele destinate publicului. Banca încurajează Municipiul, Județul și Compania cât și pe ceilalți cofinanțatori să facă cunoscute Băncii comunicările externe, inclusiv plângerile și răspunsul la acestea.
17. Acest Pre-Acord este redactat în 8 (opt) exemplare, 4 (patru) în limba engleză și 4 (patru) în limba română, fiecare urmând să fie considerat original, dar toate vor constitui unul și același Pre-Acord. Varianta în limba engleză va prevala și guverna relațiile dintre părți.

ÎN SUSTINEREA CELOR PREVĂZUTE ÎN ACEST PRE-ACORD, părțile, acționând prin intermediul reprezentanților lor autorizați, au dispus semnarea prezentului Pre-Acord, în numele lor, la data menționată pe prima pagină.

Pentru și în numele S.C COMPANIA DE APA BACAU S.A

Nume:

Titlu:

Pentru și în numele MUNICIPIULUI BACAU

Nume:

Titlu:

Pentru și în numele JUDETULUI BACAU

Nume:

Titlu:

Pentru și în numele BĂNCII EUROPENE PENTRU RECONSTRUCȚIE ȘI DEZVOLTARE

Nume: Susan Goeransson

Titlu: Director, Infrastructură Municipală și de Mediu



European Bank
for Reconstruction and Development

(Operation Number 52511)

PRE-FINANCING AGREEMENT

Re: ROMANIA / SWIFT BACAU sub-project

This Pre-financing Agreement (the “Agreement”) is made on _____,
by and between:

(1) Compania Regionala de Apa Bacau SA. (“Company”), having its offices at Narciselor Street no.14, Bacau, Romania;

(2) The City of Bacau (the “City”), having its office at Calea Marasesti no.6, Bacau, Romania;

(3) The County of Bacau (the “County”) having its offices at Calea Marasesti no.2, Bacau, Romania;

and

(3) The European Bank for Reconstruction and Development (the “Bank”), having its headquarters at One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom.

(Collectively, the “Parties”).

WHEREAS:

A. By a loan agreement between the Bank and the Company dated 15 July 2013, together with Amendment Agreement No. 1 dated 16 June 2014 (the “Existing Loan Agreement”), the Bank agreed to provide to the Company a loan in the principal amount of up to EUR 16,400,000 (the “Existing Loan”), on the terms and conditions set forth in the Existing Loan Agreement, to co-finance a regional investment programme under the EU 2007-2013 Cohesion Funds programme (the “Previous Project”).

B. By a Project Support Deed between the City of Bacau, the County of Bacau, the Company and the Bank dated 15 July 2013, together with the Amendment Deed No. 1 dated 6 September 2017, the City and the County, in consideration of the Bank entering into the Existing Loan Agreement, have agreed to provide support to the Previous Project and to undertake the obligations set forth in the Project Support Deed.

C. By a Deed of Guarantee and Indemnity between the City of Bacau and the Bank dated 15 July 2013 (the "**Existing Deed of Guarantee and Indemnity**"), the City has acknowledged and agreed to guarantee the obligations of the Company under the Existing Loan Agreement and on the terms and conditions set forth in the Existing Deed of Guarantee and Indemnity, in an amount of up to EUR 8,000,000.

D. The Company is now seeking to co-finance the European Union Large Operating Infrastructure Programme ("LIOP") to be implemented in the region of Bacau under the EU 2014-2020 Cohesion Funds programme, and potentially to finance some other related investments (the "Project").

E. The Bank is considering participation in the Project through the provision of long-term financing to the Company in the amount of up to **EUR 22,000,000** under the form of a new loan (the "**New Loan**") by way of a new Loan Agreement (the "**New Loan Agreement**").

F. The Company is preparing up to EUR 391 million Cohesion Fund application with the estimated own contribution of the Company of EUR 57 million.

G. The Parties wish to set forth in this Agreement the basis on which they will work together in preparing the proposed financing for the Project.

NOW, THEREFORE, THE PARTIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

1. The Bank confirms its interest in considering participating in the Project (subject to Section 7 below) through the provision of the New Loan to the Company. The terms and conditions of any financing to be provided by the Bank will be negotiated after appraisal. However, the following indicative terms and conditions for the New Loan are anticipated:
 - (a) Currency: EUR or RON equivalent
 - (b) Availability period: 4 years
 - (c) Maturity: up to 15 years with up to 4 years grace period. Semi-annual or quarterly principal repayment dates
 - (d) Interest rate: in the range of 2.25% to 2.50% p.a. above six-month zero floor EURIBOR or ROBOR, depending on the security package. The final margin will depend on the Bank's assessment of the overall project risk and market conditions at the time of signing.
 - (e) Front-end commission: 0.50% of the principal amount of the New Loan.
 - (f) Commitment Charge: (1) 0% per annum on the undisbursed amount of the New Loan for a period of 90 days from the date of the New Loan Agreement; (2) 0.15% per annum on any undisbursed amount of the New Loan for a period of 12 months starting thereafter; and (3) 0.50% per annum of any undisbursed amount of the New Loan over the period starting thereafter;
 - (g) Prepayment Fee: 3% of the amounts being prepaid if prepayment occurs within 5 years of the date of the New Loan Agreement; 2% of the amounts being prepaid if prepayment occurs between the 5th and 6th anniversary of the New Loan Agreement; and 1% of the amounts being prepaid if prepayment occurs after the 6th anniversary of the New Loan Agreement;
 - (h) Minimum prepayment amount: EUR 2 million;
 - (i) Debt Service Reserve Account to be funded by the Company with six month debt service due under the Existing Loan and the New Loan. The Bank may give consideration on an exception

- basis for the Company to utilise amounts from the Debt Service Reserve Account to comply with the payment obligations under the New Loan Agreement;
- (j) Extended Deed of Guarantee and Indemnity to be concluded by the City (and the County) to cover the obligations of the Company under the New Loan Agreement;
 - (k) Main financing agreements: expected to be New Loan Agreement; Extended Deed of Guarantee and Indemnity, Restated Project Support Deed; Restated Debt Service Reserve Account Agreement;
 - (l) Main Project agreements: EU Financing Agreement in relation to the Project; procurement agreements for the investments; Delegation Contract between the Company and Bacau Intercommunity Development Association.
 - (m) Key financial indicators for the Company, for example Debt Service Coverage Ratio and for the City and the County that will include, without limitation Total Debt/Current Surplus and Current Surplus/Debt Service;
 - (n) Procurement rules: Procurement of contracts under a project to be co-financed with EU cohesion funds will be carried out in accordance with the national public procurement law and the provisions of any agreement between the European Commission and the beneficiary country. Other potential contracts will be procured in accordance with EBRD Procurement Policies and Rules.
2. The Bank confirms its willingness to co-operate with the other Parties hereto to advance the preparation of the contemplated financing, including by mobilising staff and external consultants, as long as the Project shall be supported by the Bank's management.
 3. The New Loan will be developed under the Sustainable Water Infrastructure Facility to Support Transition ("SWIFT") Framework established by the Bank to support regionalised operators with the implementation of the EU LIOP in Romania. The SWIFT Framework was approved by the Bank's Board of Directors in 2018. As part of the SWIFT Framework the Bank seeks to mobilise technical cooperation grant funds ("TC Funds") subject to the approval of the Bank's management for the following purposes of project preparation and implementation:
 - (a) Pre-signing: (i) Technical and Procurement Review of the proposed investments to complement, if needed, the EU assessment; (ii) Environmental and Social Gap Analysis to ensure the Company's continued compliance with the Bank's Environmental and Social Policy going forward; (iii) Operational and financial due diligence to review the Company's operations and update financial projections to reflect the new investments; (iv) Legal and institutional due diligence on regionalisation. Estimated grant amount is EUR 100,000
 - (b) Post-signing: Operational and Regulatory Support to prepare a corporate asset management plan; review options for cost-efficiency improvements.
 4. If the Company at any time elects not to pursue further processing of the proposed financing with the Bank, the Company will be obliged to reimburse the costs of TC Funds incurred up to that point and any accrued Expenses that have not been already reimbursed.
 5. It is intended by the Parties that the Project is being structured so as to be suitable for co-financing between the Bank and the EU Cohesion Funds. The Bank also confirms its willingness to liaise closely with the Ministry of European Funds, and other relevant

institutions in Romania during the various stages of the approval process, as long as the Project is supported by the Bank's management and the Board of Directors.

6. The Company will be obliged to reimburse the Bank for the fees and expenses of the outside legal counsel retained by the Bank incurred in connection with the preparation of the Bank's financing and the preparation, drafting, translation, negotiation and review of the financing documentation and any other legal document related to the financing documentation (the "Expenses"). The Expenses estimated at EUR 50,000 shall be reimbursed not later than within 30 days after the Bank provides the Company with documentation confirming that such Expenses have been incurred.
7. The contribution of the Company to the preparation of the Project shall include the following:
 - (a) The Company and its shareholders shall pay for their own internal costs relating to the preparation and appraisal of the Project and the Cohesion Fund application.
 - (b) The City, the County and the Company shall co-operate with the Bank to approve the New Loan, to extend the Existing Deed of Guarantee and Indemnity and amend the Project Support Deed, the Debt Service Account Agreement, and the Delegation Contract, in a manner fully satisfactory to the Bank for the purpose of the Project.
 - (c) The Company shall provide, without charge, to any consultants engaged to assist in matters relating to the Project or the operations of the Company all facilities and support necessary for the carrying out of their functions as well as all documents, materials and other information that may be relevant to their work.
8. The Preamble, and sections 1, 2, 3 and 4 of this Agreement reflect only the expectations and current intentions of the Parties in relation to the Project and do not impose or constitute any legally binding obligations on the Parties to provide, or to accept, financing, as the case may be. Any financing will be agreed between the Parties. In particular, it will be conditional on the findings of the Project appraisal and shall be subject to negotiation of an overall financing plan and Project arrangements satisfactory to the Bank, approval by the Bank's Management and Board of Directors, negotiation and execution of appropriate financing documentation and fulfilment of applicable conditions precedent. Except as otherwise provided in this Section 7, this Agreement provides for legally binding obligations of the Parties which will become immediately effective upon execution of this Agreement.
9. Any amendment to, or waiver by the Bank of any terms or conditions of, or consent given by the Bank under, this Agreement (including under this Section 8) shall be in writing, signed by the Bank and, in the case of an amendment, by the City, the County and the Company.
10. Any notice, application or other communication to be given or made under this Agreement to any Party to this Agreement shall be in writing. Except as otherwise provided in this Agreement, such notice, application or communication shall be deemed to have been duly given or made when it is delivered by hand, airmail, telex or facsimile transmission to the party to which it is required or permitted to be given or made at such party's address herein firstly mentioned or at such other address as such party designates by notice to the party giving or making such notice, application or other communication.

11. This Agreement shall be governed by the laws of England. The New Loan Agreement to be executed between the Bank and the Company will be governed by the laws of England.
12. The Company shall not from the date of this Agreement until the date of signing of the New Loan Agreement or, in case of a syndication of the New Loan, the last relevant participation agreement for the New Loan (whichever is the latest) enter into any negotiations with any bank or financial institution for the purpose of raising any financing in the international debt market (excluding money-market lines), without the Bank's prior written consent.
13. Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or invalidity hereof or the Bank's involvement with the Project (if any), shall be settled by arbitration in accordance with the UNCITRAL Arbitration Rules as at present in force. There shall be one arbitrator and the appointing authority shall be LCIA (London Court of International Arbitration). The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used. The parties waive any rights under the Arbitration Act 1996 or otherwise to appeal any arbitration award to, or to seek determination of a preliminary point of law by, the courts of England. Notwithstanding the UNCITRAL Arbitration Rules, the arbitral tribunal shall not be authorised to grant, and the City, the County and the Company agree that they shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against the Bank. Notwithstanding the foregoing, this Agreement may, at the option of the Bank, be enforced by the Bank in any courts having jurisdiction.
14. Nothing in this Agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of the Bank accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, international convention or any applicable law.
15. The City, the County and the Company represent and warrant that this Agreement is a commercial rather than a public or governmental act and that the City, the County and the Company are not entitled to claim immunity from legal proceedings with respect to itself or any of their assets on the grounds of sovereignty or otherwise under any law or under any jurisdiction where an action may be brought for the enforcement of any of the obligations arising under or relating to this Agreement.
16. The Bank is sometimes the recipient of communications, including complaints, from civil society on environmental, safety, social, and other aspects of projects, both before Board approval and during project implementation. The Bank will share this external communication and its responses with the City, the County and the Company and any potential and existing co-financiers, insofar as any of this information is not covered by any confidentiality agreement, in order to ensure consistency in approach and messages to the public. The Bank encourages the City, the County and the Company and any co-financiers to likewise share external communication, including complaints, and their responses with the Bank.
17. This Agreement is drafted in 8 (eight) counterparts, 4 in English and 4 in Romanian, each of which shall be deemed an original, but all of which together shall constitute one and the same agreement. The English version shall be the governing version.

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

For S.C COMPANIA DE APA BACAU S.A

Name:

Title:

For the CITY OF BACAU

Name:

Title:

For the COUNTY OF BACAU

Name:

Title:

For the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Name: Mrs Susan Goeransson

Title: Director, Head of Infra Europe - Sustainable Infrastructure Group