

INFORMACIJA
o zaključivanju Ugovora o garanciji za kreditnu liniju za Fond za zaštitu depozita Crne Gore između Države Crne Gore i Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD), u vrijednosti od 50 miliona eura

Upravni odbor Evropske banke za obnovu i razvoj (EBRD) odobrio je 19. juna 2020. godine kreditnu liniju za Fond za zaštitu depozita Crne Gore u vrijednosti od 50 miliona eura, koji će biti pokriven Državnom garancijom.

Riječ je o kreditnom aranžmanu koji ima za cilj obezbjeđivanje finansijskih sredstava Fondu za zaštitu depozita Crne Gore za potrebe prevazilaženja potencijalnih rizika izazvanih krizom nastalom usled COVID-19 pandemije. Aranžman je dio projekta koji je kreiran kao odgovor na pomenutu krizu sa namjerom da unaprijedi opšte povjerenje u bankarski sektor. Navedeni kreditni aranžman zamijenice kreditni aranžman zaključen 2010. godine u ukupnom iznosu od 30 miliona eura, za koji je takođe garantovala Država.

Tokom juna 2020. godine, predstavnici EBRD-a, Fonda za zaštitu depozita i Ministarstva finansija razgovarali su o uslovima kreditiranja, kada su usaglašeni tekst Ugovora o zajmu i Ugovora o garanciji.

Kao što je pomenuto, kreditni aranžman iznosi 50 miliona eura, i povlačiće se u tranšama. Minimalna vrijednost svake tranše iznosi 5 miliona eura. Period raspoloživosti kreditnih sredstava je 5 godina. Rok dospijeca zajma je 7 godina od datuma datog povlačenja, dok kamatna stopa na zajam iznosi Eurobor+1%. Otplata glavnice i kamate vršiće se polugodišnje, svakog februara i avgusta.

Pored navedenog, za kreditni aranžman Zajmoprimac (Fond za zaštitu depozita Crne Gore) platiće jednokratnu naknadu za obradu zajma u vrijednosti od 0,5% vrijednosti zajma, dok će se naknada na nepovučena sredstva plaćati po stopi od 0,5% nepovučenog iznosa zajma.

Prema odredbama Ugovora o garanciji Država kao garant bezuslovno garantuje, kao primarni dužnik, a ne samo kao garant, uredno i blagovremeno plaćanje svakog i svih iznosa dospjelih za plaćanje na osnovu Ugovora o zajmu, bilo o redovnom roku dospijeca, prijevremenoj otplati ili nekoj drugoj osnovi, kao i blagovremeno izvršavanje svih ostalih obaveza Zajmoprimca, kako je predviđeno Ugovorom o zajmu.

Fond za zaštitu depozita Crne Gore, kao korisnik garancije, dužan je da, u skladu sa članom 54 Zakona o budžetu i fiskalnoj odgovornosti ("Službeni list Crne Gore", br. 020/14 od 25.04.2014, 056/14 od 24.12.2014, 070/17 od 27.10.2017, 004/18 od 26.01.2018, 055/18 od 01.08.2018, 066/19 od 06.12.2019), plati naknadu za rizik u visini od 0,5% vrijednosti garancije, odnosno zajma.

Konačno odobrenje projekta od strane Odbora direktora EBRD-a predviđeno je za 22-23. jul 2020.godine, kada će biti data konačna potvrda EBRD-a na usaglašene

Operation Number 51810

LOAN AGREEMENT
(CREDIT LINE TO THE DEPOSIT PROTECTION FUND OF MONTENEGRO)

between

DEPOSIT PROTECTION FUND OF MONTENEGRO

and

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Dated _____ 2020

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE.....	1
ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS	1
Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions	1
Section 1.02. Definitions	1
Section 1.03. Interpretation	3
ARTICLE II - PRINCIPAL TERMS OF THE LOAN	3
Section 2.01. Amount and Currency	3
Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan	3
Section 2.03. Drawdowns.....	4
ARTICLE III - EXECUTION OF THE PROJECT	5
Section 3.01. Social Compliance Covenants.....	5
Section 3.02. Reporting Frequency and Undertakings.....	5
ARTICLE IV - FINANCIAL AND OPERATIONAL COVENANTS	7
Section 4.01. Financial Records and Reports.....	7
Section 4.02. Negative Financial Covenants.....	8
Section 4.03. Conduct of Business and Operations.....	9
ARTICLE V - SUSPENSION; ACCELERATION; CANCELLATION	9
Section 5.01. Suspension.....	9
ARTICLE VI - EFFECTIVENESS.....	10
Section 6.01. Conditions Precedent to Effectiveness	10
Section 6.02. Legal Opinions	10
Section 6.03. Termination for Failure to Become Effective	10
ARTICLE VII - MISCELLANEOUS	10
Section 7.01. Notices.....	10
SCHEDULE 1 - DESCRIPTION OF THE PROJECT	13
SCHEDULE 2 FORMS OF BORROWER LEGAL OPINION	14
SCHEDULE 3 -FORM OF DRAWDOWN REQUEST.....	17

LOAN AGREEMENT

loan agreement dated _____ 2020 between **DEPOSIT PROTECTION FUND OF MONTENEGRO** (the "Borrower") and **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT** (the "Bank") (the "Agreement").

PREAMBLE

WHEREAS, the Bank has been established to provide financing for specific projects to foster the transition towards open market-oriented economies and to promote private and entrepreneurial initiative in certain countries committed to and applying the principles of multiparty democracy, pluralism and market economics;

WHEREAS, the Borrower intends to implement the Project as described in Schedule 1, which is designed to assist the Borrower in readying funds to payout to Depositors;

WHEREAS, the State of Montenegro and the Borrower have requested assistance from the Bank in financing part of the Project;

WHEREAS, the Bank has agreed to make available technical cooperation funds on a grant basis to assist the Borrower in implementing new Investment Policy and improving its current investment management capabilities up to international standards; subject to the terms and conditions to be set forth in an agreement between the Bank and the Borrower;

WHEREAS, pursuant to a guarantee agreement dated the date hereof between the State of Montenegro as Guarantor and the Bank (the "Guarantee Agreement" as defined in the Standard Terms and Conditions), the Guarantor has guaranteed the obligations of the Borrower under this Agreement; and

WHEREAS, the Bank has agreed on the basis of, *inter alia*, the foregoing to make a credit line to the Borrower in the amount of up to EUR 50 million, subject to the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement.

NOW, THEREFORE, the parties hereby agree as follows:

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS

Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions

All of the provisions of the Bank's Standard Terms and Conditions dated 1 October 2018 are hereby incorporated into and made applicable to this Agreement with the same force and effect as if they were fully set forth herein, save that the EBRD Disbursement handbook shall not apply, (such provisions are hereinafter called the "Standard Terms and Conditions").

Section 1.02. Definitions

Wherever used in this Agreement (including the Preamble and Schedules), unless stated otherwise or the context otherwise requires, the terms defined in the Preamble have the respective meanings given to them therein, the terms defined in the Standard Terms

and Conditions have the respective meanings given to them therein and the following terms have the following meanings:

"Borrower's Authorised Representative"	means the Director of the Borrower.
"ClientNet"	means the Bank's online portal for the transmission of documents and information between the Bank and its clients, and any replacement website as the Bank may from time to time notify the Borrower.
"Depositors"	has the meaning given to such term in the Deposit Protection Law.
"Deposit Protection Law"	means the Deposit Protection Law of the Banks of Montenegro ("Official Gazette of Montenegro" no. 072/19 as of 26/12/2019).
"Designated Performance Requirements"	means Performance Requirements 2 and 4 (or, as the context may require, any one of such Performance Requirements) of the Performance Requirements dated April 2019 and related to the Bank's Environmental and Social Policy dated April 2019.
"Enforcement Policy and Procedures"	means the Bank's Enforcement Policy and Procedures dated 4 October 2017.
"Environmental and Social Annual Report"	means, with respect to any Financial Year, an annual report for such Financial Year on compliance with the Designated Performance Requirements in relation to the Borrower, which report shall be in form and substance satisfactory to the Bank and furnished to the Bank in accordance with Section 3.02(b).
"Fiscal Year"	means the Borrower's fiscal year commencing on 1 st January of each year.
"Governmental Authority"	means the government of the Guarantor, or of any political subdivision thereof, whether state, regional or local, and any agency, authority, branch, department, regulatory body, court, central bank or other entity exercising executive, legislative, judicial, taxing, regulatory or administrative powers or functions of or pertaining to government or any subdivision thereof (including any supra-national bodies), and all officials, agents and representatives of each of the foregoing.

"Guaranteed Deposit"	has the meaning given to such term in the Deposit Protection Law.
"Investment Policy"	means an investment policy that has been formally approved from time to time by Managing Board of the Borrower.
"Member Bank"	means any bank that is member of the Borrower's deposit guarantee scheme and has the meaning given to the word "credit institution" the Deposit Protection Law.
"Statutes"	means the Statutes of the Borrower.

Section 1.03. Interpretation

In this Agreement, a reference to a specified Article, Section or Schedule shall, except where stated otherwise in this Agreement, be construed as a reference to that specified Article or Section of, or Schedule to, this Agreement.

ARTICLE II - PRINCIPAL TERMS OF THE LOAN

Section 2.01. Amount and Currency

The Bank agrees to lend to the Borrower, on the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement, a maximum aggregate principal amount not to exceed EUR 50,000,000 (fifty million Euros).

Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan

- (a) The Minimum Drawdown Amount shall be EUR 5 million.
- (b) The Minimum Prepayment Amount shall be EUR 5 million.
- (c) The Minimum Cancellation Amount shall be EUR 5 million.
- (d) The Interest Payment Dates shall be 8th of February and 8th August of each year.
 - (1) The Borrower shall repay each disbursed part of the Loan in 14 equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments on 8th of February and 8th of August of each year. The first Loan Repayment Date for each disbursed Loan amount shall be the first Interest Payment Date after such Drawdown, and the last Loan Repayment Date for each disbursed Loan amount shall be the Interest Payment Date falling immediately before the 7th anniversary of such Drawdown.
 - (2) Notwithstanding the foregoing, in the event that (i) the Borrower does not draw down the entire Loan amount prior to the first Loan Repayment Date specified in this Section 2.02.(e), and (ii) the Bank extends the Last Availability Date specified in Section 2.02.(f) below to a date which falls after such first Loan Repayment Date, then the amount of each drawdown made on or after the first Loan Repayment Date shall be allocated for repayment in equal amounts to the several

Loan Repayment Dates which fall after the date of such drawdown (with the Bank adjusting the amounts so allocated as necessary so as to achieve whole numbers in each case). The Bank shall, from time to time, notify the Borrower of such allocations.

(e) The Last Availability Date shall be the date falling on the 5th anniversary of the signing of this Agreement, or such later date that the Bank may in its discretion establish and notify to the Borrower and the Guarantor. If the Available Amount, or any part thereof, is subject to a Fixed Interest Rate, and the Bank postpones the Last Availability Date, the Borrower shall promptly pay to the Bank such amount of Unwinding Costs as shall, from time to time, be notified by the Bank in writing to the Borrower and the Guarantor.

(f) The rate of the Commitment Charge shall be 0.5% per annum.

(g) The rate of the Front-end commission shall be 0.5% of the maximum aggregate principal amount of the Loan (EUR 50 million), notwithstanding Section 3.05(b) of the Standard Terms and Conditions.

(h) The Loan is subject to a Variable Interest Rate. Notwithstanding the foregoing, the Borrower may, as an alternative to paying interest at a Variable Interest Rate on all or any portion of the Loan then outstanding, elect to pay interest at a Fixed Interest Rate on such portion of the Loan in accordance with Section 3.04(c) of the Standard Terms and Conditions.

Section 2.03. Drawdowns

(a) The Available Amount may be drawn down from time to time only for the purpose set out in Schedule 1 and upon the occurrence of the following event:

(i) the “Protected Event” as defined in the Deposit Protection Law whereby the Borrower is required to pay Depositors their Guaranteed Deposits.

(b) Notwithstanding Section 3.05(c) of the Standard Terms and Conditions, the Borrower has opted not to have the Front-end Commission paid out of the Available Amount and shall instead pay the Front-end Commission out of its own resources. The payment of the Front-end Commission by the Borrower shall be made pursuant to Section 3.05(d) of the Standard Terms and Conditions.

(c) The Borrower may request a Drawdown by submitting to the Bank an original application for such Drawdown signed by the Borrower’s Authorised Representative or a person designed by such Authorised Representative in the form of Schedule 3 and in substance satisfactory to the Bank, at least 15 Business Days prior to the proposed date of such Drawdown. Such application shall, unless the Bank otherwise agrees, be irrevocable and binding on the Borrower. The Drawdown will be used exclusively for the purposes of and be applied for the Project in accordance with the terms of this Agreement.

ARTICLE III - EXECUTION OF THE PROJECT

Section 3.01. Social Compliance Covenants

Without limiting the generality of Sections 4.02(a), 4.04(a)(iii), and 5.02(c)(iii) of the Standard Terms and Conditions, the Borrower shall conduct its business and operations in accordance with Designated Performance Requirements and other EBRD environmental standards.

Section 3.02. Reporting Frequency and Undertakings

(a) Commencing from the Effective Date, until the full amount of the Loan has been repaid or cancelled, the Borrower shall submit to the Bank semi-annual Project reports referred to in Section 4.04(a)(iv) of the Standard Terms and Conditions, within 90 days after the end of the period being reported on. Such reports shall include the following specific features:

(1) The following general information:

- (A) key personnel changes in the staff or the board of the Borrower;
- (B) any changes to the membership of any Member Bank;
- (C) matters that may affect the cost or implementation of the Project; and any developments regarding possible co-sponsors of the Project;
- (D) any development or activity likely to affect the economic viability of the Borrower or any Member Bank;
- (E) any development or activity likely to require the Borrower to pay to any Depositor of any Member Bank;
- (F) any changes to the fees payable to the Borrower by any or all Member Banks; and
- (G) any changes to the Investment Policy.

(2) Details of payments made to any Depositors of any Member Bank.

(3) A brief statement on the status of compliance with each of the covenants contained in this Agreement.

(b) The Borrower shall furnish to the Bank, in a form and substance satisfactory to the Bank, as soon as available but, in any event, within 60 days after the end of each Financial Year, the completed Environmental and Social Annual Report;

(c) Report immediately upon any change of any term or provision in the Deposit Protection Law and keep the Bank informed of the process of adoption of such changes

(d) In the event the Borrower has drawn any amounts under this Agreement the Borrower shall submit periodic reports to the Bank as may be requested by the Bank from time to time, relating to the use of the funds drawn under this Agreement, the amounts

the Borrower has paid out to Depositors in relation to each and any Protected Event and the aggregate amount of all Guaranteed Deposits relating to an Protected Event paid out and/or to be paid, all in form and substance satisfactory to the Bank.

(e) Promptly upon becoming aware of the occurrence of any incident or accident relating to the Borrower which has or is likely to have a significant adverse effect on the environment, workers or on public or occupational health or safety, the Borrower shall inform the Bank and promptly thereafter give the Bank notice thereof specifying the nature of such incident or accident and any steps the Borrower is taking to remedy the same. Where an incident involves sensitive information in relation to a person or any risk of retaliation, the initial notice to the Bank shall not include any details of the identity of the persons involved. Without limiting the generality of the foregoing:

- (1) an incident or accident relates to the Borrower if it occurs on any site used by the Borrower or if it is caused by facilities, equipment, vehicles used for or relating to the Borrower (whether or not being used on any site of the Borrower and whether or not being used by authorised or unauthorised persons);
- (2) an incident or accident is considered to have a significant adverse effect on the environment or on public or occupational health or safety if:
 - (A) any applicable law requires notification of such incident or accident to any Governmental Authority,
 - (B) such incident or accident involves fatality of any person (whether or not such person is employed by the Borrower),
 - (C) more than one person (whether or not such persons are employed by the Borrower) has received serious injury requiring hospitalisation;
 - (D) such incident involves violence and harassment, bullying, intimidation, and/or exploitation, including any form of gender-based violence;
 - (E) such incident involves forced and child labour relating to the Borrower's business and operations; or
 - (F) such incident or accident has become, or is likely to become, public knowledge whether through media coverage or otherwise.

(f) The Borrower shall promptly notify the Bank of any significant protest or petition by workers or members of the public directed at or relating to the Borrower's business and operations which might have a Material Adverse Effect. Within ten days following any such notification, the Borrower shall submit a report satisfactory to the Bank specifying the outcome of the Borrower's investigation into such protest or petition, and any steps taken, or proposed to be taken, by the Borrower to resolve the issues raised in the protest or petition.

(g) The Borrower shall promptly (but no later than 60 days before any decision is taken in respect of such planned collective dismissal) notify the Bank of any planned collective dismissal affecting at least 10% of the Borrower's total employees or 30 of its employees (whichever is lesser) over a 30-day period. In the case of any planned collective dismissal

affecting at least 25% of the Borrower's total employees or 500 of its employees (whichever is lesser) over a 30-day period, at the time it provides such notice to the Bank, the Borrower shall also provide the Bank with an applicable plan for managing the process in accordance with the Designated Performance Requirements. (h)

Immediately upon the occurrence of any incident that could materially affect the financial position of the Borrower or any development or occurrence of any event likely to require the Borrower to pay to any Depositor of any Member Bank, the Borrower shall give the Bank notice thereof by email specifying the nature of such incident and any steps the Borrower is taking to remedy the same.

(i) The Borrower shall provide the Guarantor with an original executed copy of this Agreement.

(j) The Borrower shall notify the Guarantor of all the requests made by the Borrower of the Bank for amendments waivers and consents.

ARTICLE IV - FINANCIAL AND OPERATIONAL COVENANTS

Section 4.01. Financial Records and Reports

(a) The Borrower shall maintain procedures, records and accounts adequate to reflect, in accordance with internationally accepted accounting standards consistently applied, the operations and financial condition of the Borrower and its Subsidiaries, if any, and adequate to monitor and record the progress of the Project (including its costs and the benefits to be derived from it).

(b) The Borrower shall:

(1) have its records, accounts and financial statements (including its balance sheet, income statement and statement of changes in financial position, and notes thereon), and the records, accounts and financial statements of its Subsidiaries, for each Fiscal Year audited by independent auditors acceptable to the Bank in accordance with internationally accepted auditing principles and standards;

(2) furnish to the Bank as soon as available, but in any case not later than 150 days after the end of each Fiscal Year:

(A) certified copies of its financial statements for such Fiscal Year as so audited;

(B) the report of such audit by such auditors of such scope and in such detail as the Bank may reasonably request;

(C) a statement of all financial transactions between the Borrower and each of its Subsidiaries and Affiliates; and

(D) information on the portfolio of funds available to Borrower in the event the Borrower is required to pay out to Depositors of any Member Bank.

and

(3) furnish to the Bank such other information concerning such records, accounts and financial statements, and the audit thereof, as the Bank may from time to time reasonably request.

- (c) The Borrower shall inform the Bank in the event the Borrower decides to increase or in any way change the level of insurance coverage per Depositor to any amount above EUR 50,000.

Section 4.02. Negative Financial Covenants

- (a) The Borrower shall not, except as the Bank otherwise agrees, take any of the following actions and shall provide to the Bank all such information thereon as the Bank may reasonably request:

(1) enter into any agreement or arrangement to guarantee or in any way or under any condition to become obligated for all or any part of any financial or other obligation of another person, including any Subsidiary or Affiliate or Member Bank other than as required pursuant to the Deposit Protection Law in the event a Member Bank is unable to honour its financial obligation to its Depositors;

(2) enter into any transaction with any person except in the ordinary course of business, on ordinary commercial terms and on the basis of arm's length arrangements, or establish any sole and exclusive purchasing or sales agency, or enter into any transaction whereby the Borrower might pay more than the ordinary commercial price for any purchase or might receive less than the full ex-works commercial price (subject to normal trade discounts) for its products or services;

(3) sell, lease or otherwise dispose of any of its assets that are required for the efficient carrying on of its operations or the disposal of which may prejudice its ability to perform satisfactorily any of its obligations under this Agreement;

(4) undertake or permit any merger, consolidation or reorganisation;

(5) lower the fees payable to the Borrower by any or all Member Banks other than as prescribed by the Deposit Protection Law;

(6) change the level of insurance coverage for deposits (from existing EUR 50,000) other than as prescribed by the Deposit Protection Law;

(7) permit any bank to be a Member Bank unless such bank is or was privately owned at the time that bank became a Member Bank of the Borrower;

(8) invest any of its assets in a way other than as prescribed by the Deposit Protection Law; or

(9) change existing Investment Policy or adopt a new Investment Policy without prior review and consent by the Bank

- (b) The Borrower shall not, unless it informs the Bank at least 30 days in advance, take any of the following actions and shall provide to the Bank all such information thereon as the Bank may reasonably request:

(1) enter into any management contract or similar arrangement whereby its business or operations are managed by any other person, including any Subsidiary or Affiliate; or

(2) form any Subsidiary,

(c) The Borrower shall not make or permit to exist loans or advances to, or deposits with, other persons or investments in any person, including Subsidiary or Affiliate; provided, however, that the Borrower shall be at liberty to make any investments in accordance with the Investment Policy (as it may change from time to time with Bank's prior approval).

(d) The Borrower confirms that the above undertakings of the Borrower are fully consistent with Montenegrin law and in particular with Deposit Protection Law.

Section 4.03. Conduct of Business and Operations

The Borrower shall, except as the Bank otherwise agrees:

(a) Conduct its business and operations in accordance with internationally recognised sound administrative financial and other relevant standards and practices, and with due regard to all its principal operating policies;

(b) Promptly take all action within its powers to maintain its legal existence, to carry on its operations and to acquire, maintain and renew all rights, properties, powers and privileges that are necessary for the conduct of its business, including the carrying out of the Project; and

(c) Promptly notify the Bank of any proposal to amend, suspend or repeal any provision of the Statutes and afford the Bank an adequate opportunity to comment on such proposal prior to taking any action thereon.

ARTICLE V - SUSPENSION; ACCELERATION; CANCELLATION

Section 5.01. Suspension

The following are specified for purposes of Section 7.01(a)(xvii) of the Standard Terms and Conditions:

(a) The legislative and regulatory framework applicable to the deposit insurance protection in the territory of the Guarantor shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived (each a "Change") in a manner other than as approved by the Bank in writing and such Change is inconsistent with the terms and conditions of this Loan Agreement or the Guarantee Agreement or it will materially adversely affect the interest of the Bank; and

(b) The Statutes shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived (each a "Change") in a manner other than as approved by the Bank in writing and such Change is inconsistent with the terms and conditions of this Loan Agreement or the Guarantee Agreement or it will materially adversely affect the interest of the Bank.

ARTICLE VI - EFFECTIVENESS

Section 6.01. Conditions Precedent to Effectiveness

The following is specified for purposes of Section 9.02(c) of the Standard Terms and Conditions as an additional condition to the effectiveness of this Agreement:

- (a) The Guarantee Agreement shall be adopted by the Guarantor and in full force and effect.

Section 6.02. Legal Opinions

- (a) For purposes of Section 9.03(a) of the Standard Terms and Conditions, the opinion or opinions of counsel shall be given on behalf of the Borrower by the in-house counsel of the Borrower substantially in the form of Schedule 2;

- (b) For purposes of Section 9.03(b) of the Standard Terms and Conditions, the opinion or opinions of counsel shall be given on behalf of the Guarantor by the Protector of Property Legal Interests.

Section 6.03. Termination for Failure to Become Effective

The date 120 days after the date of this Agreement is specified for purposes of Section 9.04 of the Standard Terms and Conditions.

ARTICLE VII - MISCELLANEOUS

Section 7.01. Notices

- (a) The following addresses are specified for purposes of Section 10.01 of the Standard Terms and Conditions:

For the Borrower:

Deposit Protection Fund of Montenegro
Miljana Vukova bb
81000 Podgorica
Montenegro

Attention: Mr. Predrag Markovic, Director of the
Deposit Protection Fund Montenegro

Email: predrag.markovic@fzdcg.org
Phone/Fax: +382 20 210 466

For the Bank:

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Email: oad@ebrd.com
Phone: +44-20-7338-6000

(b) The Bank may invite the Borrower to register to use ClientNet or another form of electronic communication and, if the Borrower and the Bank agree to use ClientNet or such other form of electronic communication, any notice, application or other communication from the Borrower to the Bank or from the Bank to the Borrower (other than any notice, application or other communication that is required by this Agreement to be in an original, certified or hard copy), may, subject to the terms and conditions of ClientNet or such other form of electronic communication, be given or made by posting such notice, application or other communication on ClientNet or sent in accordance with the terms agreed concerning such other form of electronic communication.

(c) Any notice, application or other communication delivered by hand, airmail or facsimile transmission or via ClientNet or another agreed form of electronic communication will only be effective when actually received (or made available) in readable form, provided that any notice, application or other communication that is received (or made available) after 5:00 p.m. in the place in which the party to whom the relevant notice, application or communication is sent has its address for the purpose of this Agreement shall be deemed only to become effective on the following day.

Name	Title	E-mail address
Snežana Ivanović	Risk Manager of DPF Montenegro	snezana.ivanovic@fzdcg.org
Predrag Markovic	Director	predrag.markovic@fzdcg.org
Vera Milosevic	IT	vera.milosevic@fzdcg.org

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto, acting through their duly authorised representatives, have caused this Agreement to be signed in five copies and delivered at Podgorica as of the day and year first above written.

DEPOSIT PROTECTION FUND OF MONTENEGRO

By: _____
Name: Predrag Markovic
Title: Director of the Deposit Protection Fund Montenegro

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By: _____
Name:
Title:

SCHEDULE 1 - DESCRIPTION OF THE PROJECT

1. The purpose of the Project is to assist the Borrower towards the payment of the insured or guaranteed deposits to the Depositors of Member Bank(s) upon the occurrence of the events set out in Section 2.03 (a).

SCHEDULE 2 FORMS OF BORROWER LEGAL OPINION

[Official letterhead of the Deposit Protection Fund of Montenegro]

European Bank for
Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
England

[Date]

Ladies and Gentlemen,

Re: Legal Opinion on (i) the Loan Agreement dated [] between the Deposit Protection Fund of Montenegro and the European Bank for Reconstruction and Development, (Operation No.51810).

On [] 2020 The Deposit Protection Fund of Montenegro (the "**Borrower**") and the European Bank for Reconstruction and Development (the "**Bank**") concluded an loan agreement (the "Loan Agreement"), whereby a credit line was provided to the Borrower to the amount of up to EUR 50,000,000 (fifty million Euros) in accordance with the terms and conditions set out in the Loan Agreement.

Opinion

Subject to the qualifications and observations set out below, we are of the opinion as follows.

Corporate Status of the Borrower

- (a) The Borrower is duly incorporated as a *[insert the corporate form of the Borrower]* Borrower and is validly existing [and in good standing] under the laws of Montenegro.
- (b) the Borrower has a share capital of [] divided into [] shares of [] par value each, of which [] have been issued, each of which is fully paid-up.
- (c) The Borrower's Charter is in full compliance with the laws and regulations of Montenegro [and has not been amended since []]. [The Borrower's Charter and any amendments thereto have been registered by *[insert the name of the relevant court/registration authority.]*]

- (d) [Based on our search carried out at [*Companies Register*] at [*insert the name of the relevant court, if applicable*] on [],] no order or resolution for any administration, suspension of payments, receivership, winding-up or similar insolvency proceedings has been registered in relation to the Borrower, nor has there been registered any notice of the appointment of an administrator, receiver, liquidator or similar insolvency representative over any part of the assets, business or undertaking of the Borrower, or notice of any application for such an appointment.

Capacity of Borrower

- (a) The Borrower has the necessary corporate capacity and power to enter into the Loan Agreement.
- (b) The Borrower has the necessary corporate capacity and power to exercise its rights and perform its obligations under the Loan Agreement.

Actions done by the Borrower

- (a) All corporate and other action required to be taken by the Borrower to authorise or ratify the execution of the Loan Agreement has been duly taken by the Borrower.
- (b) The execution by the Borrower of the Loan Agreement does not violate the [*insert the names of the constitutional documents*] of the Borrower [and will not cause any [constitutional] limit on the Borrower or on the powers of its [Directors/Supervisory Board/Management Board] to be exceeded [under its constitutional documents] or (on the assumption that the [Directors] of the Borrower have acted in good faith and for its benefit) breach any fiduciary duty or similar duty of the [Directors].

Due execution, legal validity and binding nature

The Loan Agreement constitutes valid and legally binding obligations of the Borrower, enforceable in accordance with its terms.

No violation of local law

The entry into and performance of the Loan Agreement and the transactions contemplated by such Loan Agreement do not and will not violate any provision of any present Montenegrin law, decree or regulation.

No filings or consents

There have been obtained all governmental, corporate, creditors' and other necessary licenses, approvals or consents for and:

- (a) in order to effect the due execution and delivery and assure the validity, effectiveness, performance or enforceability of all provisions of any of the Loan Agreement; or

- (b) in order to make any payment under any the Loan Agreement ; or
- (c) in order to make the Loan Agreement admissible in evidence; or
- (d) for the carrying on of the business of the Borrower and it is contemplated to be carried on.

Ranking of claims

Any claims of the Bank against the Borrower under the Loan Agreement will rank at least *pari passu* with the claims of all other unsecured and unsubordinated creditors of the Borrower, save to the extent that, in a winding up or analogous proceedings, any claims are accorded preferential ranking by virtue of statute.

Fees, taxes and duties

- (a) No fees, costs or deposits are payable by the Bank, or the Borrower to any governmental body or regulatory authority in connection with the transactions contemplated in the Loan Agreement.
- (b) No registration tax, stamp duty, documentary tax or similar tax or duty of any kind is payable in Montenegro in connection with the execution or performance of the any of the Loan Agreement.
- (c) No deduction or withholding for or on account of any taxes, levies, imposts, duties or charges of any nature imposed in Montenegro or by any authority of it will be required to be made from any payment due by the Borrower to the Bank under any of the Loan Agreement.

No Immunity

The Borrower is not entitled to claim immunity from suit, execution, attachment or other legal process in Montenegro, whether generally or in relation to any specific property.

Yours faithfully,

By and on behalf of the Deposit Protection Fund of Montenegro.

Name and Signature:

SCHEDULE 3 -FORM OF DRAWDOWN REQUEST

To: European Bank for Reconstruction and Development, _____¹
One Exchange Square,
London EC2A 2JN
United Kingdom.
Attention: Operation Administration Unit.

**Re: Loan Agreement dated _____² between the European Bank for
Reconstruction and Development and the Deposit Protection Fund of Montenegro (the
Borrower).**

Loan Currency and Amount: EUR 50 MILLION
Operation number: 51810

Application number³: _____

We hereby request the following disbursement to the account specified below in
accordance with the provisions of the above mentioned Loan Agreement:

Loan Currency: EUR

Amount required⁴: EUR _____

Payment Currency: EUR _____

Value date⁵: [As soon as possible, on a date selected by EBRD in its discretion, but not later
than]⁶ _____⁷

Payment Instructions (Banking details):

Payee's Account Name:

Payee's Account No./IBAN Code:

Payee's Bank SWIFT Code:

Payee's Bank Name:

¹ Insert date of application.

² Insert date of Loan Agreement.

³ Insert application number. Borrower to number each application sequentially.

⁴ State amount in words and figures.

⁵ Date that EBRD's Account will be debited.

⁶ If the disbursement is required for a specific value date, this bracketed language may be deleted.

⁷ This date must not be earlier than 15 Business Days after the disbursement request is delivered to EBRD.

Payee's Bank Address:

Payment Reference (if any)⁸: _____

We hereby certify and represent that:

(a) a "Protected Event" as defined in the Deposit Protection Law whereby the Borrower is required to pay Depositors their Guaranteed Deposits has occurred in respect of the Member Bank(s) below.

Name: _____

Date: _____

(b) the amount of Guaranteed Deposits that the Borrower shall be required to cover are estimated to be:

⁹ _____;

(d) we have/have not¹⁰ previously requested disbursement in respect of above Insured Event;

(e) the proceeds of this disbursement will be applied for the Project in accordance with the terms of the Loan Agreement;

(f) the Borrower is in compliance with its obligations as set out in the Loan Agreement; and

(g) that no event has occurred which is liable to affect materially and adversely the Borrower financial condition or its ability to perform any of its obligations under the Loan Agreement.

Terms defined in the Loan Agreement will bear the same meaning here.

Yours faithfully,

By and on behalf of the Deposit Protection Fund of Montenegro.

Name and Signature:

Title

Enclosures: - Total number of Summary Sheets: ____

⁸ If none, the EBRD will specify the Borrower's Name.

⁹ State amount in figures and words.

¹⁰ Delete whichever is not applicable.

UGOVOR O ZAJMU
(ZA KREDITNU LINIJU ZA FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA CRNE GORE)

između

FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA CRNE GORE

i

EVROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ

Datiran _____ 2020.godine

SADRŽAJ

UVODNE NAPOMENE	1
ČLAN I – STANDARDNI USLOVI UGOVORA; DEFINICIJE	1
Odsjek 1.01. Primjenjivanje Standardnih uslova ugovora.....	1
Odsjek 1.02. Definicije	1
Odsjek 1.03. Tumačenje	3
ČLAN II – GLAVNI USLOVI ZAJMA	3
Odsjek 2.01. Iznos i valuta.....	3
Odsjek 2.02. Ostali finansijski uslovi Zajma	3
Odsjek 2.03. Povlačenje zajma	4
ČLAN III – IZVRŠENJE PROJEKTA	4
Odsjek 3.01. Obaveze poštovanja socijalnih propisa	4
Odsjek 3.02. Izvještavanje o učestalosti i odredbama	5
ČLAN IV – FINANSIJSKE I OPERATIVNE OBAVEZE	7
Odsjek 4.01. Finansijska evidencija i izvještaji.....	7
Odsjek 4.02. Negativne finansijske obaveze	8
Odsjek 4.03. Vođenje poslova i operacija	9
ČLAN V - SUSPENDOVANJE; UBRZAVANJE; PONIŠTAVANJE.....	9
Odsjek 5.01. Suspendovanje	9
ČLAN VI – STUPANJE NA SNAGU	9
Odsjek 6.01. Uslovi koji prethode stupanju na snagu.....	9
Odsjek 6.02. Pravna mišljenja	10
Odsjek 6.03. Raskidanje zbog neuspjelog stupanja na snagu.....	10
ČLAN VII - RAZNO.....	10
Odsjek 7.01. Obavještenja	10
PRILOG 1 OPIS PROJEKTA	14
PRILOG 2 FORME PRAVNOG MIŠLJENJA ZAJMOPRIMCA	14
PRILOG 3 –FORMULAR ZAHTJEVA ZA POVLAČENJE ZAJMA	17

ugovor o zajmu

Ugovor o zajmu od _____ 2020. godine između **FONDA ZA ZAŠTITU DEPOZITA CRNE GORE** ("Zajmoprimca") i **EVROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ** ("Banka") ("Ugovor").

UVODNE NAPOMENE

S OBZIROM NA TO da je Banka osnovana radi obezbjeđenja finansija za posebne projekte radi promovisanja tranzicije prema ekonomijama orijentisanim na otvoreno tržište i promovisanja privatnih i preduzetničkih inicijativa u određenim zemljama koje su posvećene i primjenjuju principe višestranačke demokratije, pluralizma i tržišne ekonomije;

S OBZIROM NA TO da Zajmoprimac namjerava da realizuje Projekat kao što je opisano u Prilogu 1 koji je osmišljen tako da pomogne Zajmoprimcu u pripremi sredstava za isplatu deponenata;

S OBZIROM NA TO da su država Crna Gora i Zajmoprimac zatražili pomoć od Banke za finansiranje dijela Projekta;

S OBZIROM NA TO da se Banka saglasila da stavi na raspolaganje fondove za tehničku saradnju na grant osnovi kako bi Zajmoprimcu pomogla da sprovede novu Investicionu politiku i poboljša svoje trenutne sposobnosti investicionog upravljanja do nivoa međunarodnih standarda; prema uslovima koji će biti navedeni u ugovoru između Banke i Zajmoprimca.

S OBZIROM NA TO da u skladu sa ugovorom o garanciji datiranim na datum ovog ugovora između države Crne Gore kao Garanta i Banke ("Ugovor o garanciji" kao što je definisano Standardnim uslovima ugovora), Garantor jemči za obaveze Zajmoprimca iz ovog Ugovora; i

S OBZIROM NA TO da je Banka saglasna na osnovu, *inter alia*, gore navedenog da odobri kreditnu liniju Zajmoprimcu u iznosu do 50 miliona eura, u skladu sa uslovima koji su navedeni ili koji se navode u ovom Ugovoru.

NA OSNOVU TOGA, ugovorne strane su ovim dogovorile sljedeće:

ČLAN I – STANDARDNI USLOVI UGOVORA; DEFINICIJE

Odsjek 1.01. Primjenjivanje Standardnih uslova ugovora

Sve odredbe Standardnih uslova ugovora Banke od 1. oktobra 2018. godine ovim su uključene u ovaj ugovor i važe za ovaj Ugovor sa istom snagom i dejstvom kao da su u cjelini uključene u ovaj ugovor, ukoliko ne važi Priručnik za isplatu EBOR, (date odredbe se u daljem tekstu nazivaju "Standardnim uslovima ugovora").

Odsjek 1.02. Definicije

Kad god da se koriste u ovom Ugovoru (uključujući Uvodne napomene i Priloge), ukoliko nije drugačije naznačeno ili kontekst ne zahtijeva drugačije, uslovi definisani u Uvodnim napomenama imaju odgovarajuća značenja koja su im data u njima, pojmovi

koji su definisani u Standardnim uslovima ugovora imaju odgovarajuća značenja koja su im u njima data, a sljedeći izrazi imaju sljedeća značenja:

"Ovlašćeni predstavnik

Zajmoprimca" označava Direktora Zajmoprimca.

"Client Net"

označava online portal Banke za prenos dokumenata i informacija između Banke i njenih klijenata i sve zamjenske Internet stranice o kojima Banka može obavijestiti Zajmoprimca s vremena na vrijeme. „Deponenti” ima značenje koje je tom izrazu dato u Zakonu o zaštiti depozita.

”Deponenti”

ima značenje koje je dato tom pojmu u Zakonu o zaštiti depozita.

"Zakon o zaštiti depozita"

označava Zakon o zaštiti depozita banaka Crne Gore ("Služeni list Crne Gore" br. 072/19 od 26.12.2019).

"Naznačeni zahtjevi performansi"

označava zahtjeve performansi 2 i 4 (ili, ukoliko kontekst tako nalaže, bilo koji od zahtjeva performansi) Zahtjeva performansi od aprila 2019. koji se odnose na Politiku životne sredine i socijalnu politiku Banke od aprila 2019.

“Politika i postupci sprovođenja"

označava Politiku i postupke sprovođenje Banke od 4. oktobra 2017. godine.

“Godišnji ekološki i socijalni izvještaj”

označava, u pogledu finansijske godine, godišnji izvještaj za takvu finansijsku godinu o usklađenosti sa Naznačenim zahtjevima performansi u vezi sa Zajmoprimcem, izvještaj je u obliku i sadržaju zadovoljavajući za Banku i uručuje se Banci u skladu sa Odsjekom 3.042(ab).

"Fiskalna godina"

označava fiskalnu godinu Zajmoprimca koja počinje 1. januara svake godine.

"Organ vlasti"

označava vladu Garanta ili neke njegove političke jedinice, bilo državne, regionalne ili lokalne i bilo koju agenciju, organ, filijalu, odsjek, regulatorno tijelo, sud, centralnu banku ili drugi subjekat koji ima izvršnu, zakonodavnu, sudsku, poresku, regulatornu ili upravnu vlast ili funkciju koje pripadaju ili se odnose na vladu ili bilo koji njen

pododsjek (uključujući sva nadnacionalna tijela), i sve zvaničike, agente i predstavnike svakog od gorenavedenih.

"Garantovani depozit" ima značenje koje je dato takvom izrazu u Zakonu o zaštiti depozita.

"Investiciona politika" označava investicionu politiku koja se s vremena na vrijeme formalno odobrava od strane Upravnog odbora Zajmoprimca.

"Banka članica" označava bilo koju banku koja je članica plana garancije depozita Zajmoprimca i ima značenje dato riječi [kreditna institucija] u Zakonu o zaštiti depozita.

"Statuti" označavaju Statute Zajmoprimca.

Odsjek 1.03. Tumačenje

U ovom Ugovoru, pozivanje na konkretan član, Odsjek ili Prilog će se tumačiti, osim ukoliko nije drugačije navedeno u ovom ugovoru, kao pozivanje na taj konkretan član ili odsjek, ili Prilog ovog Ugovora.

ČLAN II – GLAVNI USLOVI ZAJMA

Odsjek 2.01. Iznos i valuta

Banka je saglasna da pozajmi Zajmoprimcu, pod utvrđenim uslovima ili onima koji se pominju u ovom Ugovoru, maksimalni zbirni iznos glavnice koji ne prelazi 50.000.000 eura (pedeset miliona eura).

Odsjek 2.02. Ostali finansijski uslovi Zajma

- (a) Minimalni iznos povlačenja je 5 miliona eura
- (b) Minimalni iznos avansa je 5 miliona eura.
- (c) Minimalni iznos poništenja je 5 miliona eura.
- (d) Datumi plaćanja kamate su 8. februar i 8. avgust svake godine.

(1) Zajmoprimac će otplatiti svaki isplaćeni dio Zajma u 14 jednakih (ili koliko je moguće približno jednakih) polugodišnjih rata 8. februara i 8. avgusta svake godine. Prvi Datum otplate zajma za svaki isplaćeni iznos zajma je prvi Datum otplate kamate nakon datog Povlačenja, a poslednji Datum otplate zajma za svaki isplaćeni iznos zajma je Datum otplate kamate koji pada prije 7. godišnjice tog povlačenja.

(2) Bez obzira na gore navedeno, u slučaju da (i) Zajmoprimac ne povuče ukupni iznos Zajma prije prvog datuma otplate zajma koji je naveden u ovom Odsjeku 2.02.(e), i (ii) Banka produži Posljednji datum dostupnosti koji je naznačen u Odsjeku 2.02.(f) u daljem tekstu na datum koji pada nakon datog prvog Datuma otplate zajma, onda se iznos svakog povlačenja zajma izvršenog na prvi Datum

otplate zajma ili nakon njega raspoređuje za otplatu u jednakim iznosima na nekoliko Datuma otplate zajma koji padaju nakon datuma datog povlačenja (a Banka podešava iznose tako raspoređene kako je potrebno da bi se postigli cijeli brojevi u svakom slučaju). Banka mora, povremeno, obavještavati Zajmoprimca o takvom raspoređivanju.

(e) Posljednji datum dostupnosti je datum koji pada na 5. godišnjicu potpisivanja ovog Ugovora ili takav kasniji datum koji Banka može utvrditi po svom izboru i obavijestiti Zajmoprimca i Garanta. Ukoliko dostupni iznos ili neki njegov dio podliježe Fiksnoj kamatnoj stopi a Banka odloži Posljednji datum dostupnosti, Zajmoprimac odmah plaća Banci iznos Nepovratnih troškova a Banka s vremena na vrijeme pisanim putem obavještava Zajmoprimca i Garanta.

(f) Stopa Naknade za obavezu iznosi 0,5% godišnje.

(g) Stopa početne naknade iznosi 0,5% maksimalnog ukupnog iznosa glavnice Zajma (50 miliona EUR), bez obzira na Odsjek 3.05(b) Standardnih uslova ugovora.

(h) Zajam podliježe Varijabilnoj kamatnoj stopi. Bez obzira na gore navedeno, Zajmoprimac može, kao alternativu plaćanju kamate po Varijabilnoj kamatnoj stopi na cijeli ili bilo koji dio tada neizmirenog Zajma, izabrati da plati kamatu po Fiksnoj kamatnoj stopi na takav dio Zajma u skladu sa Odsjekom 3.04(c) Standardnih uslova ugovora.

Odsjek 2.03. Povlačenje zajma

(a) Dostupni iznos može biti povremeno povučen samo za svrhe naznačene u Prilogu 1 i u slučaju da dođe do sljedećeg događaja:

(i) “Zaštićeni događaj” kao što je definisano u Zakonu o zaštiti depozita gdje se od Zajmoprimca zahtijeva da plati Deponentima njihove garantovane depozite.

(b) Bez obzira na Odsjek 3.05(c) Standardnih uslova ugovora, Zajmoprimac se odlučio da ne plati početnu naknadu od Dostupnog iznosa i umjesto toga mora platiti početnu naknadu od sopstvenih sredstava. Plaćanje početne naknade od strane Zajmoprimca mora biti u skladu sa Odsjekom 3.05(d) Standardnih uslova ugovora.

(c) Zajmoprimac može zatražiti isplatu podnošenjem Banci originalnog zahtjeva za datu isplatu potpisanu od strane Ovlašćenog predstavnika Zajmoprimca ili lica koje je imenovano od datog Ovlašćenog predstavnika u formi Priloga 3 i u sadržaju koji je zadovoljavajući za Banku, najmanje 15 radnih dana prije predloženog datuma date isplate. Takav zahtjev mora biti, osim ukoliko se Banka drugačije saglasi, neopoziv i obavezujući za Zajmoprimca. Isplata će se koristiti isključivo u svrhe Projekta i primjenjivaće se za isti u skladu sa uslovima ovog Ugovora.

ČLAN III – IZVRŠENJE PROJEKTA

Odsjek 3.01. Obaveze poštovanja socijalnih propisa

Bez ograničavanja uopštenosti Odsjeka 4.02(a), 4.04(a)(iii), i 5.02(c)(iii) Standardnih uslova ugovora, Zajmoprimalac će poslovati u skladu sa Naznačenim zahtjevima performansi i drugim EBRD standardima za životnu sredinu.

Odsjek 3.02. Izvještavanje o učestalosti i odredbama

(a) Počevši od Datuma stupanja na snagu, dok se puni iznos Zajma ne otplati ili prekine, Zajmoprimac mora podnositi polugodišnje Izvještaje o projektu na koje se upućuje u Odsjeku 4.04(a)(iv) Standardnih uslova ugovora, u roku od 90 dana nakon završetka perioda na koji se izvještaj odnosi. Dati izvještaji moraju obuhvatati sljedeće posebne elemente:

(1) Sljedeće opšte informacije:

(A) izmjene u glavnom kadru zaposlenih ili u odboru Zajmoprimca;

(B) bilo koje izmjene u članstvu bilo koje banke članice;

(C) pitanja koja mogu uticati na troškove ili implementaciju Projekta; i bilo koju pojavu mogućih dodatnih sponzora Projekta;

(D) bilo koja kretanja ili aktivnost koji vjerovatno mogu uticati na ekonomsku održivost Zajmoprimca ili bilo koje banke članice; i

(E) bilo koja kretanja ili aktivnost koja vjerovatno mogu zahtijevati da Zajmoprimac plati bilo kojem deponentu bilo koje banke članice.

(F) bilo koje promjene u naknadama koje Zajmoprimcu plaća bilo koja banka članica; i

(G) bilo koje promjene Investicione politike.

(2) Detaljne podatke o plaćanju izvršenom prema bilo kojem deponentu bilo koje banke članice.

(3) Kratku izjavu o statusu poštovanja svake obaveze koju sadrži ovaj Ugovor.

(b) Zajmoprimac dostavlja Banci, u formi i obimu koji je zadovoljavajući za Banku, što je prije moguće, a u bilo kojem slučaju, u roku od 60 dana nakon isteka finansijske godine, završeni Godišnji ekološki i socijalni izvještaj;

(c) Izvještava odmah nakon bilo koje izmjene bilo kojeg uslova ili odredbe u Zakonu o zaštiti depozita i informiše Banku o postupcima usvajanja tih promjena.

(d) U slučaju da je Zajmoprimac povukao bilo koje iznose prema ovom Ugovoru Zajmoprimac mora podnositi periodične izvještaje Banci koje Banka može tražiti povremeno, koji se tiču upotrebe povučenih sredstava prema ovom Ugovoru, iznosa koje je Zajmoprimac isplatio deponentima u pogledu svakog i bilo kojeg Osiguranog događaja i ukupni iznos svih Garantovanih depozita koji se odnose na Osigurani događaj koji su plaćeni i/ili treba da budu plaćeni, sve u formi i sadržaju koji je zadovoljavajući za Banku.

(e) Odmah nakon pojave bilo kojeg incidenta ili nesrećnog slučaja koji se odnosi na Zajmoprimca koji ima ili može vjerovatno imati negativne posljedice po životnu sredinu, radnike ili na opšte zdravlje i bezbjednost ili zdravlje i bezbjednost na radu, Zajmoprimac mora o tome obavijestiti Banku i odmah nakon toga poslati obavještenje Banci u kome

se navodi priroda datog incidenta ili nesrećnog slučaja i bilo koji koraci koje Zajmoprimac preduzima radi ispravljanja istog. Kada incident uključuje osjetljive informacije u vezi sa licem ili rizik od odmazde, početno obavještenje Banci ne uključuje podatke o identitetu uključenih lica. Bez ograničenja na uopštenost gore navedenog:

(1) incident ili nesrećni slučaj se odnosi na Zajmoprimca ako se dogodi na lokaciji koju koristi Zajmoprimac ili ako je uzrokovan objektima, opremom, vozilima koji se koriste za Zajmoprimca ili su sa njime povezani (nezavisno od toga da li se koriste na lokaciji Zajmoprimca i da li ih koristi ovlašćeno ili neovlašćeno lice);

(2) incident ili nesrećni slučaj smatra se da ima negativne materijalne posljedice po životnu sredinu ili opšte zdravlje i bezbjednost ili zdravlje i bezbjednost na radu ukoliko:

(A) važećim zakonom propisuje se obavještanje o datom incidentu ili nesrećnom slučaju bilo kojeg vladinog organa,

(B) takav incident ili nesrećni slučaj obuhvata smrtne posljedice (nezavisno od toga da li je takvo lice angažovano od strane Zajmoprimca),

(C) više od jednog lica (nezavisno od toga da li je takvo lice angažovano od strane Zajmoprimca) ima višestruke ozbiljne povrede koje zahtijevaju hospitalizaciju;

(D) takav incident uključuje nasilje i uznemiravanje, maltretiranje, zastrašivanje i/ili eksploataciju, uključujući bilo koji oblik nasilja po osnovu pola;

(E) takav incident uključuje prinudni rad i rad djece u vezi sa poslovanja i funkcionisanjem Zajmoprimca; ili

(F) takav incident ili nesrećni slučaj postao je ili će vjerovatno postati javno poznat bilo putem medija ili na drugi način.

(f) Zajmoprimac odmah obavještava Banku o svim značajnim protestima ili peticijama radnika ili članova javnosti koji su usmjereni ili se odnose na poslovanje i funkcionisanje Zajmoprimca koji može imati materijalne negativne posljedice. U roku od deset dana nakon takvog obavještenja, Zajmoprimac podnosi izvještaj koji je zadovoljavajući za Banku u kome se navodi ishod istrage Zajmoprimca o takvom protestu ili peticiji, i svi koraci koji su preduzeti, ili koji su predloženi da budu preduzeti, od strane Zajmoprimca radi rješavanja pitanja koja su pokrenuta tokom protesta ili peticije.

(g) Zajmoprimac odmah (ali najkasnije 60 dana prije donošenja odluke u smislu takvih planiranih kolektivnih otpuštanja) obavještava Banku o svim planiranim kolektivnim otpuštanjima koji utiču na najmanje 10% ukupnih zaposlenih Zajmoprimca ili 30 njegovih zaposlenih (koje god da je manje) tokom tridesetodnevno perioda. U slučaju planiranog kolektivnog otpuštanja koji utiče na najmanje 25% ukupnih zaposlenih Zajmoprimca ili 500 njegovih zaposlenih (koje god da je manje) tokom tridesetodnevno perioda, u trenutku kada obezbijedi takvo obavještenje Banci, Zajmoprimac odmah obezbjeđuje Banci i važeći plan za upravljanje procesom u skladu sa Naznačenim zahtjevima performansi.

(h) Odmah nakon pojave bilo kojeg incidenta koji može materijalno uticati na finansijsku poziciju Zajmoprimca ili bilo koji razvoj ili pojava bilo kojeg događaja koji vjerovatno može zahtijevati od Zajmoprimca da plati bilo kojem deponentu bilo koje

banke članice, Zajmoprimac mora o tome obavijestiti Banku mejlom u kome se navodi priroda datog incidenta i bilo koji koraci koje Zajmoprimac preduzima radi ispravljanja istog.

(i) Zajmoprimac mora obezbijediti Garantu originalni potpisani primjerak ovog Ugovora.

(g) Zajmoprimac mora obavijestiti Garanta o svim zahtjevima koje je Zajmoprimac podnio Banci radi odustajanja i saglasnosti sa izmjenama i dopunama.

ČLAN IV – FINANSIJSKE I OPERATIVNE OBAVEZE

Odsjek 4.01. Finansijska evidencija i izvještaji

(a) Zajmoprimac mora voditi procedure, evidenciju i račune koji su adekvatni da odražavaju, u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima dosljedno primijenjenim, operacije i finansijsko stanje Zajmoprimca i njegovih kćerki kompanija, ukoliko postoje, i koje su adekvatne za praćenje i evidentiranje napretka Projekta (uključujući njegove troškove i koristi koje će iz njega proisteći).

(b) Zajmoprimac mora:

(1) svoju evidenciju, račune i finansijske izvještaje (uključujući bilans stanja, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama u finansijskom stanju, i njihove napomene), i evidenciju, račune i finansijske izvještaje njegovih kćerki kompanija, za svaku fiskalnu godinu dati na reviziju od strane nezavisnih revizora koji su prihvatljivi za Banku u skladu sa međunarodno prihvaćenim principima i standardima revizije;

(2) podnijeti Banci u najkraćem roku, ali u svakom slučaju ne kasnije od 150 dana nakon završetka svake fiskalne godine:

(A) ovjerene kopije svojih finansijskih izvještaja za one fiskalne godine koji su na dati način revidirani;

(B) izvještaj o datoj reviziji od strane datih revizora u onom opsegu i detaljnim podacima kao što Banka može razumno zahtijevati;

(C) izjavu o svim finansijskim transakcijama između Zajmoprimca i svake od njegovih kćerki kompanija i filijala; i

(D) informacije o portfoliu sredstava koja su dostupna Zajmoprimcu u slučaju da Zajmoprimac mora isplatiti deponente bilo koje banke članice.

i

(3) dostaviti Banci takve ostale informacije koje se tiču datih evidencija, računa i finansijskih izvještaja, i njihovih revizija, koje Banka može povremeno razumno zahtijevati.

(c) Zajmoprimac mora obavijestiti Banku u slučaju da Zajmoprimac odluči da uveća ili na bilo koji način izmijeni nivo pokrivanja osiguranjem po deponentu za bilo koji iznos iznad 50.000 EUR.

Odsjek 4.02. Negativne finansijske obaveze

(a) Zajmoprimac ne smije, osim ukoliko Banka drugačije dogovori, preduzeti bilo koje od sljedećih koraka i mora dati Banci sve takve informacije o istom koje Banka može razumno tražiti:

(1) sklopiti bilo koji ugovor ili aranžman za garantovanje ili na bilo koji drugi način ili pod bilo kojim uslovom da postane obavezan za sve ili bilo koji dio finansijske ili druge obaveze drugog lica, uključujući bilo koju kćerku kompaniju ili filijalu ili banku članicu osim kao što je propisano u skladu sa Zakonom o zaštiti depozita u slučaju da banka članica nije u mogućnosti da ispoštuje svoje finansijske obaveze prema svojim deponentima;

(2) sklopiti bilo koju transakciju sa bilo kojim licem osim u uobičajenom toku poslovanja, pod uobičajenim komercijalnim uslovima i na osnovu službenih aranžmana, ili osnovati bilo koju jedinu ili isključivu kupoprodajnu agenciju, ili sklopiti bilo koju transakciju gdje Zajmoprimac može platiti više od uobičajene komercijalne cijene za bilo koju kupovinu ili može primiti manje od pune fabričke komercijalne cijene (podložno normalnim trgovačkim popustima) za svoje proizvode ili usluge;

(3) prodati, iznajmiti ili na drugi način raspolagati bilo kojim od svojih sredstava koji su potrebni za efikasno nastavljanje njegovih operacija ili čije raspolaganje može uticati na njegovu sposobnost da izvrši na zadovoljavajući način njegove obaveze prema ovom Ugovoru;

(4) preduzme ili dozvoli bilo koje pripajanje, konsolidaciju ili reorganizaciju;

(5) snizi naknade koje se plaćaju Zajmoprimcu od strane bilo koje ili svih banaka članica, a koje nisu propisane Zakonom o zaštiti depozita;

(6) promijeni nivo osiguranja za depozite (od postojećih 50.000 eura), a koji nije propisan Zakonom o zaštiti depozita;

(7) dozvoli bilo kojoj banci da bude banka članica osim takvoj banci koja jeste ili je bila u privatnom vlasništvu u vrijeme kada je data banka postala banka članica Zajmoprimca.

(8) uloži bilo koja sredstva na način koji nije propisan Zakonom o zaštiti depozita; ili

(9) promijeni postojeću Investicionu politiku ili usvoji novu Investicionu politiku bez prethodnog pregleda ili saglasnosti od strane Banke

(b) Zajmoprimac ne smije, osim ukoliko obavijesti Banku najmanje 30 dana unaprijed, preduzeti bilo koje od sljedećih koraka i mora dati Banci sve date informacije o istom koje Banka može razumno zahtijevati:

(1) sklopiti bilo koji ugovor o upravljanju ili sličan aranžman gdje njegovim poslovanjem i operacijama upravlja bilo koje drugo lice, uključujući bilo koju kćerku kompaniju ili filijalu; ili

(2) formirati bilo koju kćerku kompaniju,

(c) Zajmoprimac neće učiniti ili dozvoliti da postoje zajmovi ili avansi, ili depoziti prema drugim licima ili investicije u bilo koje lice, uključujući bilo koju kćerku kompaniju ili filijalu; pod uslovom, međutim, da je Zajmoprimac slobodan da investira u skladu sa Investicionom politikom (koja se može mijenjati povremeno uz prethodno odobrenje od strane Banke).

(d) Zajmoprimac potvrđuje da su gorenavedene obaveze preuzete od strane istog u potpunosti usaglašene sa crnogorskim zakonom a naročito sa Zakonom o zaštiti depozita.

Odsjek 4.03. Vođenje poslova i operacija

Zajmoprimac mora, osim ukoliko se Banka drugačije dogovori:

(a) Voditi svoje poslovanje i operacije u skladu sa međunarodno prepoznatim ispravnim administrativnim finansijskim i drugim relevantnim standardima i praksama, i uz svo poštovanje svojih glavnih politika poslovanja;

(b) Odmah preduzeti sve korake u okviru svojih moći kako bi održao svoj pravni opstanak, nastavio svoje poslovanje i pridobio, održao i obnovio sva prava, imovine, moći i privilegije koje su potrebne za vođenje njegovog poslovanja, uključujući izvođenje Projekta; i

(c) Odmah obavijestiti Banku o bilo kojem predlogu za izmjene i dopune, suspendovanje ili ukidanje bilo koje odredbe Statuta i dati Banci adekvatnu mogućnost da da svoj komentar na dati predlog prije preduzimanja bilo kojih koraka po tom pitanju.

ČLAN V - SUSPENDOVANJE; UBRZAVANJE; PONIŠTAVANJE

Odsjek 5.01. Suspendovanje

Sljedeće je naznačeno za svrhe Odsjeka 7.01(a)(xvii) Standardnih uslova ugovora:

(a) Zakonski i regulatorni okvir koji važi za zaštitu osiguranja depozita na teritoriji Garanta mora biti izmijenjen i dopunjen, suspendovan, poništen, ukinut ili opozvan (svaki se naziva "Promjena") na način odobren od Banke u pismenoj formi i ta Promjena nije usaglašena sa uslovima ovog Ugovora o zajmu ili Ugovora o garanciji ili će značajno negativno uticati na interese Banke; i

(b) Statuti moraju biti izmijenjeni i dopunjeni, suspendovani, poništeni, ukinuti ili opozvani (svaki se naziva "Promjena") na način koji nije dozvolila Banka pisanim putem i ta promjena nije usaglašena sa uslovima ovog Ugovora o zajmu ili Ugovora o garanciji ili će značajno negativno uticati na interese Banke.

ČLAN VI – STUPANJE NA SNAGU

Odsjek 6.01. Uslovi koji prethode stupanju na snagu

Sljedeće je naznačeno za svrhe Odsjeka 9.02(c) Standardnih uslova ugovora kao dodatni uslov za stupanje na snagu ovog Ugovora:

(a) Ugovor o garanciji mora biti usvojen od strane Garanta i na punoj snazi i dejstvu.

Odsjek 6.02. Pravna mišljenja

(a) Za svrhe Odsjeka 9.03(a) Standardnih uslova ugovora, mišljenje ili mišljenja savjetnika u ime Zajmoprimca daje savjetnik koji je dio društva samog Zajmoprimca sadržajno u formi Priloga 2;

(b) Za svrhe Odsjeka 9.03(b) Standardnih uslova, mišljenje ili mišljenja savjetnika u ime Garanta daje Zaštitnik pravnih interesa imovine.

Odsjek 6.03. Raskidanje zbog neuspjelog stupanja na snagu

Datum 120 dana nakon datuma ovog ugovora je naznačen za svrhe Odsjeka 9.04 Standardnih uslova ugovora.

ČLAN VII - RAZNO

Odsjek 7.01. Obavještenja

Sljedeće adrese navedene su u svrhe Odsjeka 10.01 Standardnih uslova:

Za Zajmoprimca:

Fond za zaštitu depozita Crne Gore
Miljana Vukova bb
81000 Podgorica
Crna Gora

Za: Gdin. Predrag Markovic, direktor Fonda za zaštitu
depozita
Crna Gora

Email: predrag.markovic@fzdcg.org

Tel/Fax: +382 20 210 466

Za Banku:

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Za: Operation Administration Unit

Email: oad@ebrd.com

Tel: +44-20-7338-6000

(b) Banka može pozvati Zajmoprimca da se registruje za upotrebu ClientNet ili nekog drugog oblika elektronske komunikacije i, ukoliko se Zajmoprimac i Banka dogovore da koriste ClientNet ili neki drugi oblik elektronske komunikacije, bilo koje obavještenje, aplikacija ili drugi oblik komunikacije od Zajmoprimca Banci ili od Banke Zajmoprimcu (osim obavještenja, aplikacije ili drugog oblika komunikacije za koji se ovim Ugovorom zahtijeva da bude u originalu, kao ovjerena kopija ili štampani primjerak) mogu se, prema uslovima ClientNet ili nekog drugog oblika elektronske komunikacije, dati ili izvršiti postavljanjem tog obavještenja, aplikacije ili drugog oblika elektronske komunikacije na ClientNet ili poslati u skladu sa dogovorenim uslovima koji se tiču tih drugih oblika elektronske komunikacije.

(c) Bilo koje obavještenje, aplikacija ili druga prepiska koja je dostavljena ručno, avionskom poštom ili faksimilom ili preko ClientNet ili drugog dogovorenog oblika elektronske komunikacije važiće samo ako su stvarno primljeni (ili dostupni) u čitljivoj formi, pod uslovom da će svako obavještenje, aplikacija ili druga prepiska koja je primljena (ili dostupna) nakon 17:00h na mjesto na kojem je adresa strane kojoj je u svrhu ovog Ugovora upućeno relevantno obavještenje, aplikacija ili prepiska stupiti na snagu sljedećeg dana.

<i>Ime i prezime</i>	<i>Funkcija</i>	<i>E-mail adresa</i>
Snežana Ivanović	Risk Manager of DPF Montenegro	snezana.ivanovic@fzdcg.org
Predrag Markovic	Director	predrag.markovic@fzdcg.org
Vera Milosevic	IT	vera.milosevic@fzdcg.org

KAO POTVRDU NAVEDENOG, Ugovorne strane, djelujući preko svojih propisno ovlašćenih predstavnika, potpisuju ovaj Ugovor u pet primjeraka i zaključuju ga u Podgorici, na dan i godinu prve gore navedene.

FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA CRNE GORE

Potpisao: _____

Ime:

Predrag

Marković

Zvanje:

Direktor Fonda za zaštitu depozita Crne Gore

EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ

Potpisao: _____

Ime:

Zvanje:

PRILOG 1 - OPIS PROJEKTA

1. Svrha projekta je da pomogne Zajmoprimcu u isplati osiguranih depozita ili zagaranovanih depozita za deponente Banke članice (a) nakon nastanka događaja navedenih u Odsjeku 2.03 (a).

PRILOG 2 FORME PRAVNOG MIŠLJENJA ZAJMOPRIMCA

[Zvanično zaglavlje Fonda za zaštitu depozita Crne Gore]

Evropska banka za obnovu i razvoj
One Exchange Square
London EC2A 2JN
England

[Datum]

Dame i gospodo,

Predmet: Pravno mišljenje na (i) Ugovor o kreditu od [] između Fonda za zaštitu depozita Crne Gore i Evropske banke za obnovu i razvoj, (Operacija broj 51810).

Na dan [] 2020. godine Fond za zaštitu depozita Crne Gore ("Zajmoprimac") i Evropska banka za obnovu i razvoj ("Banka") zaključili su ugovor o zajmu ("Ugovor o zajmu"), pri čemu je Zajmoprimcu pružena kreditna linija u iznosu do EUR 50.000.000 eura (pedeset miliona eura) u skladu sa uslovima navedenim u Ugovoru o zajmu.

Mišljenje

Pod uslovima kvalifikacija i zapažanja koja su izložena u daljem tekstu, naše mišljenje je sljedeće.

Korporativni status Zajmoprimca

- (a) Zajmoprimac je propisno osnovan kao [unijeti korporativni oblik Zajmoprimca] Zajmoprimac i validno postoji [i dobrog je boniteta] prema zakonima Crne Gore.
- (b) Zajmoprimac ima akcijski kapital [] podijeljen u [] akcije od [] nominalna vrijednost svakog, od kojih [] su izdate, od kojih je svaka u potpunosti uplaćena.
- (c) Povelja Zajmoprimca je u potpunosti u skladu sa zakonima i propisima Crne Gore [i nije dopunjena od []]. [Povelja Zajmoprimca i bilo koje njene izmjene i dopune registrovane su od strane [unijeti naziv relevantnog suda/organa registracije.]

- (d) [Na osnovu naše pretrage obavljene u [Registru kompanija] kod [unijeti naziv relevantnog suda, ako je prikladno] na dan [],] ni jedan nalog ili odluka za bilo koju upravu, suspenziju plaćanja, prinudnu upravu, likvidaciju ili sličan stečajni postupak nije registrovan u vezi Zajmoprimca, niti je registrovano bilo koje obavještenje o imenovanju upravnika, prinudnog upravnika, likvidatora ili sličnog stečajnog upravnika nad bilo kojim dijelom sredstava, poslovanja ili obaveza Zajmoprimca, ili obavještenje o bilo kojoj primjeni takvog imenovanja.

Svojstvo Zajmoprimca

- (a) Zajmoprimac ima neophodno korporativno svojstvo i moć da sklopi Ugovor o zajmu.
- (c) Zajmoprimac ima neophodno korporativno svojstvo i moć da ostvaruje svoja prava i izvršava svoje obaveze prema Ugovoru o zajmu.

Postupci koje preduzima Zajmoprimac

- (a) Svi korporativni i drugi postupci koje je potrebno da preduzme Zajmoprimac kako bi ovlastio ili usvojio izvršenje Ugovora o zajmu propisno je preduzeto od strane Zajmoprimca.
- (d) Izvršenjem Ugovora o zajmu od strane Zajmoprimca ne krši se [unijeti nazive ustavnih dokumenata] Zajmoprimca [i neće prouzrokovati bilo koje [ustavno] ograničenje Zajmoprimca ili da ovlašćenja njegovih [Direktora/Nadzornog odbora/Upravnog odbora] budu prevaziđena [prema njegovim ustavnim dokumentima] ili (pod pretpostavkom da su [Direktori] Zajmoprimca postupali u dobroj namjeri i za njegovu korist) kršenje bilo koje fiducijarne dužnosti ili slične dužnosti [Direktora].

Pravovremeno izvršenje, zakonska validnost i obavezujuća priroda

Ugovor o zajmu sadrži validne i zakonski obavezujuće obaveze Zajmoprimca, koje su sprovodive u skladu sa njegovim uslovima.

Nema kršenja lokalnih zakona

Sklapanje i izvršenje Ugovora o zajmu i transakcije koje su predviđene takvim Ugovorom o zajmu ne krše i neće kršiti bilo koju odredbu bilo kojeg sadašnjeg crnogorskog zakona, uredbe ili propisa.

Nema podnošenja dokumenata ili saglasnosti

Dobijene su sve vladine, korporativne, kreditorske i ostale neophodne licence, odobrenja ili saglasnosti i:

- (e) radi sprovođenja pravovremenog izvršenja i dostavljanja i obezbjeđivanja validnosti, efektivnosti, izvršenja ili sprovodivosti svih odredbi iz Ugovora o zajmu; ili

- (f) radi izvršenja bilo kojeg plaćanja prema Ugovoru o zajmu; ili
- (g) kako bi Ugovor o zajmu bio prihvatljiv kao dokaz; ili
- (h) za nastavljanje poslovanja Zajmoprimca i predviđeno je da bude nastavljeno.

Rangiranje žalbi

Bilo koje žalbe Banke protiv Zajmoprimca prema Ugovoru o zajmu biće rangirane najmanje kao *pari passu* sa žalbama svih drugih neosiguranih i ne-podređenih povjerilaca Zajmoprimca, osim u mjeri u kojoj je, u postupku likvidacije ili analognom postupku, bilo kojim žalbama odobreno preferencijalno rangiranje putem statuta.

Naknade, porezi i dažbine

- (a) Banka ne plaća bilo kakve naknade, troškove ili depozite, ili Zajmoprimac bilo kojem vladinom tijelu ili regulatornom organu u vezi sa transakcijama predviđenim Ugovorom o zajmu.
- (b) Ne plaća se bilo koji porez za registraciju, taksena obaveza, dokumentarna taksa ili slična taksa ili dažbina bilo koje vrste u Crnoj Gori u vezi sa izvršenjem ili učinkom prema Ugovoru o zajmu.
- (e) Neće biti zahtijevana bilo koja dedukcija ili odbitak za ili na račun bilo kojeg poreza, dažbina, carina, taksi ili naknada bilo koje prirode nametnutih u Crnoj Gori ili od strane bilo kojeg njenog organa da bude izvršena od bilo kojeg plaćanja dužnog od strane Zajmoprimca prema Banci prema Ugovoru o zajmu.

Nema imuniteta

Zajmoprimac nema pravo da traži imunitet od tužbenog procesa, izvršenja, zapljene ili drugog pravnog procesa u Crnoj Gori, bilo uopšteno ili u vezi sa bilo kojom posebnom imovinom.

S poštovanjem,

Od strane i u ime Fonda za zaštitu depozita Crne Gore:

Ime i prezime i potpis:

PRILOG 3 –FORMULAR ZAHTJEVA ZA POVLAČENJE ZAJMA

Za: Evropsku banku za obnovu i razvoj, _____¹¹
One Exchange Square,
London EC2A 2JN
United Kingdom.
Attention: Operation Administration Unit.

Predmet: Ugovor o zajmu datiran _____¹² između Evropske banke za obnovu i razvoj i Fonda za zaštitu depozita Crne Gore (Zajmoprimac).

Valuta i iznos zajma: 50 MILIONA EUR
Djelovodni broj: 51810

Zahtjev broj¹³.: _____

Mi ovim tražimo sljedeću isplatu na račun koji je naznačen u donjem tekstu u skladu sa odredbama gore navedenog Ugovora o zajmu:

Valuta zajma: EUR

Traženi iznos¹⁴: EUR _____

Valuta plaćanja: EUR _____

Datum vrijednosti¹⁵: [Što je prije moguće, na datum koji je odabran od strane EBOR-a po njegovom nahođenju, ali najkasnije] ¹⁶ _____¹⁷

Uputstva za plaćanje (bankarski podaci):

Naziv računa primaoca uplate:

Broj računa primaoca uplate/IBAN kod:

SWIFT kod banke primaoca uplate:

Naziv banke primaoca uplate:

¹¹ Unijeti datum zahtjeva.

¹² Unijeti datum Ugovora o zajmu.

¹³ Unijeti broj zahtjeva. Zajmoprimac mora nabrojiti svaki zahtjev po redu.

¹⁴ Navesti iznos slovima i brojevima.

¹⁵ Datum kada će Račun EBOR-e biti debitovan.

¹⁶ Ukoliko se isplata očekuje određenog datum vrijednosti, tekst u zagradi se može izbrisati.

¹⁷ Ovaj datum ne smije biti ranije od 15 radnih dana nakon što se zahtjev za isplatu dostavi EBOR-u.

Adresa banke primaoca uplate:

Referenca plaćanja (ukoliko postoji)¹⁸:

Mi ovim potvrđujemo i izjavljujemo da:

(a) do "Zaštićenog događaja" kao što je definisano u Zakonu o zaštiti depozita čime se od Zajmoprimca traži da plati deponentima njihove garantovane depozite došlo je u pogledu dolje navedene(ih) banke(banaka) članica.

Naziv: _____

Datum: _____

(b) iznos Garantovanih depozita koje je potrebno da Zajmoprimac pokrije procijenjen je na:

19 _____;

(d) mi smo/nismo²⁰ prethodno tražili isplatu u pogledu gore navedenog Osiguranog događaja;

(e) prihod od ovih isplata primijenit će se za Projekat u skladu sa uslovima Ugovora o zajmu;

(f) Zajmoprimac se pridržava svojih obaveza navedenih u Ugovoru o zajmu; i

(g) da nije došlo do bilo kojeg događaja koji može uticati materijalno i negativno na finansijsko stanje Zajmoprimca ili njegovu sposobnost da izvrši bilo koju od obaveza prema Ugovoru o zajmu.

Uslovi definisani u Ugovoru o zajmu će imati isto značenje kao u ovom tekstu.

S poštovanjem,

Od strane i u ime Fonda za zaštitu depozita Crne Gore.

Ime i potpis:

Zvanje

Prilozi: - Ukupni broj kratkih pregleda: _____

¹⁸ Ukoliko ne postoji, EBOR će naznačiti naziv Zajmoprimca.

¹⁹ Navesti iznos brojevima i slovima.

²⁰ Izbrisati ono koje ne važi.

(Operation Number 51810)

GUARANTEE AGREEMENT
FOR THE CREDIT LINE TO THE DEPOSIT PROTECTION FUND OF
MONTENEGRO

between

the STATE OF MONTENEGRO

and

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Dated _____ 2020

TABLE OF CONTENTS

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS	1
Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions	1
Section 1.02. Definitions	1
Section 1.03. Interpretation	1
ARTICLE II - GUARANTEE AND PROCEDURE	2
Section 2.01. Guarantee.....	2
Section 2.02. Procedure.....	2
ARTICLE III - MISCELLANEOUS.....	2
Section 3.01. Notices.....	2
Section 3.02. Legal Opinion.....	3

GUARANTEE AGREEMENT

guarantee agreement dated _____ 2020 between the **STATE OF MONTENEGRO** (the "Guarantor") and **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT** (the "Bank") (the "Guarantee Agreement").

PREAMBLE

WHEREAS, the Guarantor and the Deposit Protection Fund of Montenegro have requested assistance from the Bank in the financing of part of the Project;

WHEREAS, pursuant to a loan agreement dated the date hereof between the Deposit Protection Fund of Montenegro as Borrower and the Bank (the "Loan Agreement" as defined in the Standard Terms and Conditions), the Bank has agreed to make a credit line to the Borrower in the amount of EUR 50 million, subject to the terms and conditions set forth or referred to in the Loan Agreement, but only on the condition that the Guarantor guarantees the obligations of the Borrower under the Loan Agreement as provided in this Agreement; and

WHEREAS, the Guarantor, in consideration of the Bank entering into the Loan Agreement with the Borrower, has agreed to guarantee such obligations of the Borrower.

NOW, THEREFORE, the parties hereby agree as follows:

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS

Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions

All of the provisions of the Bank's Standard Terms and Conditions dated 1 October 2018 are hereby incorporated into and made applicable to this Agreement with the same force and effect as if they were fully set forth herein (such provisions are hereinafter called the "Standard Terms and Conditions").

Section 1.02. Definitions

Wherever used in this Agreement (including the Preamble), unless stated otherwise or the context otherwise requires, the terms defined in the Preamble have the respective meanings given to them therein, the terms defined in the Standard Terms and Conditions and the Loan Agreement have the respective meanings given to them therein and the following term has the following meaning:

"Guarantor's Authorised

Representative"

means the Minister of Finance of the Guarantor.

Section 1.03. Interpretation

In this Agreement, a reference to a specified Article or Section shall, except where stated otherwise in this Agreement, be construed as a reference to that specified Article or Section of this Agreement.

ARTICLE II – GUARANTEE AND PROCEDURE

Section 2.01. Guarantee

The Guarantor hereby unconditionally guarantees, as primary obligor and not as surety merely (with the understanding that the Bank need not exhaust any possible remedies against the Borrower), the due and punctual payment of any and all sums due under the Loan Agreement, whether at stated maturity, by acceleration or otherwise, and the punctual performance of all other obligations of the Borrower, all as set forth in the Loan Agreement.

Section 2.02. Procedure

- (a) The Guarantor hereby confirms that it has knowledge of the terms and conditions of the Loan Agreement.
- (b) The Bank hereby undertakes to notify the Guarantor in the event it grants a material consent or waiver under or it agrees to a material amendment of the Loan Agreement.
- (c) The Bank agrees that any payment demand of the Guarantor pursuant to this Agreement shall be made in writing, and such payment demand shall specify the amount outstanding under the Loan Agreement and to be paid by the Guarantor, the date by which such amount is to be paid by the Guarantor, which shall be a date not less than three Business Days from the date of the notice of demand.

ARTICLE III - MISCELLANEOUS

Section 3.01. Notices

The following addresses are specified for purposes of Section 10.01 of the Standard Terms and Conditions:

For the Guarantor:

Ministry of Finance
Stanka Dragojevica 2,
81000 Podgorica, Montenegro

Attention: Minister of Finance

Email: mf@mif.gov.me
Phone: +382 20 242 835
Fax: +382 20 224 450

For the Bank:

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Email: oad@ebrd.com

Section 3.02. Legal Opinion

For purposes of Section 9.03(b) of the Standard Terms and Conditions and in accordance with the terms of the Loan Agreement, the opinion or opinions of counsel shall be given on behalf of the Guarantor by the Protector of Property Legal Interests. The form of such opinion is attached to this Agreement.

IN WITNESS WHEREOF the parties hereto, acting through their duly authorised representatives, have caused this Agreement to be signed in five copies and delivered at Podgorica, Montenegro as of the day and year first above written.

MONTENEGRO

By: _____
Name: Mr. Darko Radunović
Title: Minister of Finance, Montenegro

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By: _____
Name:
Title:

(Operativni broj: 51810)

UGOVOR O GARANCIJI
ZA KREDITNU LINIJU ZA FOND ZA ZAŠTITU DEPOZITA CRNE GORE

između

DRŽAVE CRNE GORE

i

EVROPSKE BANKE
ZA OBNOVU I RAZVOJ

Dana _____ 2020. godine

SaDRŽAJ

ČLAN I - STANDARDNI USLOVI; DEFINICIJE	1
Odsjek 1.01. Primjenjivanje standardnih uslova	1
Odsjek 1.02. Definicije	1
Odsjek 1.03. Tumačenje	1
ČLAN II - GARANCIJA I PROCEDURA	2
Odsjek 2.01. Garancija.....	2
Odsjek 2.02. Procedura.....	2
ČLAN III - RAZNO	2
Odsjek 3.01. Obavještenja	2
Odsjek 3.02. Pravno mišljenje	3

UGOVOR O GARANCIJI

ugovor o garanciji od dana _____ 2020. između **DRŽAVE CRNE GORE** ("Garanta") i **EVROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ** ("Banka") ("Ugovor o Garanciji").

PREAMBULA

S OBZIROM NA TO DA su Garant i Fond za zaštitu depozita Crne Gore zatražili pomoć Banke u finansiranju dijela Projekta;

S OBZIROM NA TO DA je u skladu sa ugovorom o zajmu datiranom na datum ovog ugovora između Fonda za zaštitu depozita Crne Gore kao Zajmoprimca i Banke ("Ugovor o zajmu" kao što je definisano u Standardnim Uslovima), Banka saglasna da Zajmoprimcu odobri kreditnu liniju u iznosu od 50 miliona eura, shodno uslovima koji su utvrđeni ili se nalaze u Ugovoru o zajmu, ali samo pod uslovom da Garant jemči za obaveze Zajmoprimca prema Ugovoru o zajmu kako je predviđeno u ovom Ugovoru; i

S OBZIROM NA TO DA je Garant, radi stupanja Banke u Ugovor o zajmu sa Zajmoprimcem, saglasan da jemči za navedene obaveze Zajmoprimca.

NA OSNOVU TOGA, ugovorne strane su saglasne sa dolje navedenim:

član I – STANDARDni uslovi; DEFINIcije

Odsjek 1.01. Primjena standardnih uslova

Sve odredbe Standardnih uslova Banke od 1. oktobra 2018. godine ovim se uključuju i obezbjeđuje se njihovo primjenjivanje na ovaj ugovor sa istom snagom i dejstvom kao da su u potpunosti navedene u ovom ugovoru (takve odredbe se u daljem tekstu nazivaju "Standardni uslovi").

Odsjek 1.02. Definicije

Gdje god se koriste u ovom Ugovoru (uključujući i Preambulu), ukoliko nije drugačije naznačeno ili kontekst ne nalaže drugačije, termini definisani u Preambuli imaju odgovarajuća značenja koja su im data u istoj, termini definisani u Standardnim uslovima i Ugovoru o zajmu imaju značenja koja su im data u istima, a sljedeći termini imaju sljedeća značenja:

"Ovlašćeni predstavnik

Garanta"

označava Ministra Finansija Garanta.

Odsjek 1.03. Tumačenje

U ovom Ugovoru, svako pozivanje na određeni član ili odsjek, ukoliko nije drugačije naznačeno u ovom Ugovoru, smatraće se pozivanjem na taj konkretan član ili odsjek ovog ugovora.

ČLAN II – Garancija i procedura

Odsjek 2.01. Garancija

Garant ovim bezuslovno garantuje, kao primarni dužnik, a ne samo kao garant (sa uviđanjem da Banka ne mora iscrpjeti bilo koji od pravnih lijekova protiv Zajmoprimca), uredno i blagovremeno plaćanje svakog i svih iznosa dospjelih za plaćanje na osnovu Ugovora o zajmu, bilo o redovnom roku dospijeca, prijevremenoj otplati ili nekoj drugoj osnovi, kao i blagovremeno izvršavanje svih ostalih obaveza Zajmoprimca, kako je predviđeno Ugovorom o zajmu.

Odsjek 2.02. Procedura

- (a) Garant ovim putem potvrđuje da je upoznat sa uslovima Ugovora o zajmu.
- (b) Banka se ovim putem obavezuje da će obavijestiti Garanta u slučaju da odobri materijalnu saglasnost ili odricanje ili se saglasi sa materijalnim izmjenama i dopunama Ugovora o zajmu.
- (c) Banka se slaže da će svaki zahtjev za plaćanjem Garanta shodno ovom Ugovoru biti sastavljen u pismenom obliku i da će taj zahtjev za plaćanjem naznačiti iznos neizmiren prema Ugovoru o zajmu a koji Garant treba da plati, datum do koga Garant treba da plati dati iznos, s tim da taj datum neće biti na manje od tri radna dana od datuma kada je izdato obavještenje o potraživanju.

ČLAN III - RAZNO

Odsjek 3.01. Obavještenja

Sledeće adrese su navedene za potrebe odsjeka 10.01 Standardnih uslova:

Za Garanta:

Ministarstvo finansija
Stanka Dragojevića 2,
81000 Podgorica, Crna Gora

Primalac: Ministar finansija

Email: mf@mif.gov.me
Telefon: +382 20 242 835
Faks: +382 20 224 450

Za Banku:

Evropska banka za obnovu i razvoj
One Exchange Square
London EC2A 2JN
Ujedinjeno Kraljevstvo

Na ruke: Jedinica za administrativno poslovanje

Email: oad@ebrd.com

Odsjek 3.02. Pravno mišljenje

Za potrebe odsjeka 9.03(b) Standardnih uslova a u skladu sa uslovima Ugovora o zajmu, Zaštitnik imovinsko pravnih interesa daje mišljenje ili mišljenja pravnog savjetnika u ime Garanta. Forma datog mišljenja je priložena uz ovaj Ugovor.

KAO POTVRDU GORENAVEDENOG, ugovorne strane su preko svojih uredno ovlaštenih predstavnika potpisale ovaj ugovor u pet primjeraka i predale ga u Podgorici, Crna Gora, gorenavedenog dana i godine.

CRNA GORA

Potpisuje: _____
Ime i prezime:
Funkcija:

EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ

Potpisuje: _____
Ime i prezime:
Funkcija: