

**Informacija o polaznim osnovama za pregovore u vezi sa zaključivanjem Ugovora o garanciji za Ugovor o kreditu između Crnogorskog elektroenergetskog sistema AD Podgorica (CGES) i Francuske razvojne agencije (AFD), u iznosu do 25 miliona eura, za potrebe finansiranja „Projekta rekonstrukcije i proširenja TS 220/110 kV Perućica i nabavka autotransformatora 400/220 kV Pljevlja 2“**

Odbor direktora CGES-a je na VI sjednici XXII saziva usvojio Ažurirani plan razvoja prenosnog sistema za period 2023-2032 godine i Investicioni plan za 2026. godinu kojima je predviđena realizacija niza investicionih projekata među kojima je Rekonstrukcija i proširenje postrojenja 220/110 kV TS Perućica i Zamjena autotransformatora (ATR) u TS Pljevlja 2.

Hidroelektrana Perućica jedan je od najznačajnijih proizvodnih objekata izgrađen 1960. godine i startno priključen na prenosni sistem na 110 kV naponskom nivou, kasnije i na 220 kV naponski nivo. Zbog dugog perioda eksploatacije i zastarjelosti, i pored redovnog održavanja ugrađene opreme prema uputstvima proizvođača, potrebno je izvršiti rekonstrukciju i proširenje postrojenja 220/110 kV. Realizacijom ovog projekta će se postići sigurnije, pouzdanije i kvalitetnije napajanje potrošača, smanjenje gubitaka na mreži, a stvorice se i uslovi za buduće priključenje obnovljivih izvora energije koji gravitiraju mikrolokaciji TS Perućica.

Projektom, koji je planiran da se finansira iz kredita Francuske razvojne agencije (AFD) planirana je i zamjena dva energetska transformatora snage 400/220/33 kV, 400 MVA koji će biti ugrađeni na mjesto postojećih transformatora u TS 400/220/1 10 kV Pljevlja 2. Riječ je o transformatorima starim preko 40 godina, koji su od posebnog značaja za rad sistema, kako u sadašnjem stanju tako i u budućnosti gdje je predviđeno više interkonektivnih projekata koji gravitiraju ka Pljevljima i na 400 kV i na 220 kV naponskom nivou.

Rok za realizaciju projekta je 2030. godina. Budžet projekta je procijenjen na oko 38,8 miliona eura od strane konsultanta RTE (Réseau de Transport d'Électricité - operator prenosnog sistema električne energije u Francuskoj), od čega je 25,2 miliona eura predviđeno za Perućicu i 13,6 miliona eura za Pljevlja. Planirano je da se predmetni projekat finansira iz kreditnih sredstava od AFD- a, granta koji će naknadno biti obezbijeđen, kao i iz sopstvenih sredstava.

Kako će projekat dijelom biti finansiran iz kreditnih sredstava Francuske razvojne agencije (AFD), CGES je u prethodnom periodu, kroz pregovore sa AFD-om, usaglašavao uslove kreditnog aranžmana. Imajući u vidu da je jedan od preduslova za potpisivanje ugovora o kreditu izdavanje državne garancije, neophodno je obezbijediti istu.

Zakonom o budžetu Crne Gore za 2026. godinu i Odlukom o zaduživanju Crne Gore za 2026. godinu, planirano je izdavanje državne garancije za kreditni aranžman između Crnogorskog elektroenergetskog sistema AD Podgorica (CGES) i Francuske razvojne agencije (AFD), za potrebe finansiranja „Projekta rekonstrukcije i proširenja TS 220/110 kV Perućica i nabavka autotransformatora 400/220 kV Pljevlja 2“, u iznosu do 25.000.000,00 eura.

Osnovu za pregovore sa AFD-om, uz izdavanje državne garancije, čine Ugovor o kreditu između CGES-a i AFD-a i Ugovor o garanciji između Crne Gore i AFD-a.

Nacrtom **Ugovora o kreditu**, predviđeno je zaduživanje u iznosu od 25 miliona eura. Ugovor se zaključuje na 10 godina uključujući grejs period od 5 godina. Predviđena je otplata kredita u 10 jednakih polugodišnjih rata. Sredstva kredita se mogu povlačiti u jednoj ili više tranši, pri čemu ukupan broj pojedinačnih povlačenja ne može biti veći od 40. Minimalni iznos pojedinačnog povlačenja iznosi 3 miliona eura za sredstva sa fiksnom kamatnom stopom, odnosno 0,10 miliona eura za sredstva sa promjenljivom kamatnom

stopom. Za svako povlačenje sredstava, CGES može odabrati fiksnu ili promjenljivu kamatnu stopu. Promjenljiva kamatna stopa utvrđuje se kao EURIBOR uvećan za godišnju marginu, čiji način određivanja će biti definisan prilikom pregovora. U zavisnosti od trajanja prvog kamatnog perioda može primijeniti jednomjesečni, tromjesečni ili šestomjesečni EURIBOR, dok se fiksna kamatna stopa može odabrati za povlačenja od najmanje 3 miliona eura. Ugovorom je dodatno predviđena i mogućnost konverzije kamatne stope na zahtjev CGES-a. Bez obzira na izabranu kamatnu stopu, ista ne može biti niža od 0,25% godišnje.

Ugovorom o kreditu predviđeni su i dodatni troškovi koji obuhvataju:

- naknadu za nepovučena sredstva (commitment fee) u visini od 0,5% godišnje na neiskorišćeni dio kreditnih sredstava, koja se obračunava nakon isteka grejs perioda od šest mjeseci od dana potpisivanja ugovora;
- jednokratnu naknadu za obradu kredita (up-front fee) u iznosu od 1% od ukupnog iznosa kredita, koja se plaća u roku od sedam dana od dana potpisivanja ugovora;
- naknadu za otkazivanje sredstava u visini od 1,5% od otkazanog iznosa;
- zateznu kamatu na dospjele, a neizmirene obaveze u visini ugovorene kamatne stope uvećane za 3 procentna poena;
- naknadu u slučaju prijevremene otplate kredita, koja se, u zavisnosti od perioda otplate kreće od 0-3%;
- CGES snosi i sve pripadajuće poreze i troškove trećih lica (uključujući pravne i administrativne troškove), u skladu sa odredbama ugovora.

Nacrt **Ugovora o garanciji** razmijenjen je između Ministarstva finansija i AFD-a. Predmetnim ugovorom Crna Gora garantuje za sve obaveze korisnika kredita po osnovu urednog i blagovremenog izmirenja duga, uključujući glavnica, kamatu i eventualne pripadajuće troškove. Konačan tekst Ugovora o garanciji biće usaglašen tokom pregovora sa AFD bankom, nakon što budu definisani konačni uslovi zaduživanja, kao i tekst Ugovora o kreditu, nakon čega će isti biti dostavljeni Vladi na razmatranje i odobrenje.

AFD AGREEMENT N° CME1004 01E

---

**DRAFT**

CREDIT FACILITY AGREEMENT

dated as of [●]

between

AGENCE FRANÇAISE DE DEVELOPPEMENT

The Lender

and

"CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD

The Borrower

## TABLE DES MATIERES

1.....	DEFINITIONS AND INTERPRETATION	13
1.1	Definitions.....	13
1.2	Interpretation.....	13
2.....	FACILITY, PURPOSE AND CONDITIONS OF UTILISATION	13
2.1	Facility.....	13
2.2	Purpose.....	13
2.3	Monitoring.....	13
2.4	Conditions precedent.....	13
3.....	DRAWDOWN OF FUNDS	14
3.1	Drawdown amounts.....	14
3.2	Drawdown request.....	14
3.3	Payment completion.....	14
3.4	Payment mechanics.....	15
3.5	Deadline for the first Drawdown.....	17
3.6	Deadline for Drawdown of the Funds.....	18
4.....	INTEREST	18
4.1	Interest Rate.....	18
4.2	Calculation and payment of interest.....	20
4.3	Late payment and default interest.....	20
4.4	Communication of Interest Rates.....	20
4.5	Effective global rate (Taux Effectif Global).....	20
5.....	CHANGE TO THE CALCULATION OF INTEREST	21
5.1	Market Disruption.....	21
5.2	Replacement of Screen Rate.....	21
6.....	FEES	23
6.1	Commitment Fees.....	23
6.2	Appraisal Fee.....	23
7.....	REPAYMENT	23
8.....	PREPAYMENT AND CANCELLATION	23
8.1	Voluntary prepayment.....	23
8.2	Mandatory prepayment.....	24
8.3	Cancellation by the Borrower.....	25
8.4	Cancellation by the Lender.....	25
8.5	Restrictions.....	25
9.....	ADDITIONAL PAYMENT OBLIGATIONS	25
9.1	Costs and expenses.....	25
9.2	Cancellation Indemnity.....	25
9.3	Prepayment Indemnity.....	26
9.4	Taxes and duties.....	26

9.5	Additional Costs.....	26
9.6	Currency indemnity.....	27
9.7	Due dates.....	27
10.....	REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	27
10.1	Status.....	27
10.2	Ownership of assets.....	28
10.3	Power and authority.....	28
10.4	Validity and admissibility in evidence.....	28
10.5	No filing or stamp taxes.....	28
10.6	Binding obligations.....	28
10.7	Free transfer of funds.....	28
10.8	No conflict with other obligations.....	28
10.9	Governing law and enforcement.....	29
10.10	No default.....	29
10.11	No misleading information.....	29
10.12	Financial Statements and Financial Forecasts.....	29
10.13	Financial indebtedness.....	29
10.14	Project Documents.....	29
10.15	Project Authorisations.....	30
10.16	Insurance.....	30
10.17	Procurement.....	30
10.18	Pari passu ranking.....	30
10.19	Security.....	30
10.20	Taxes.....	30
10.21	No proceedings pending or threatened.....	30
10.22	Insolvency proceedings.....	31
10.23	Origin of the funds and Prohibited Practices.....	31
10.24	Financial Sanctions Lists.....	31
10.25	No Material Adverse Effect.....	31
10.26	No immunity.....	31
11.....	UNDERTAKINGS	31
11.1	Corporate existence.....	31
11.2	Compliance with laws and regulations.....	32
11.3	Authorisations.....	32
11.4	Project Documents.....	32
11.5	Activities of the Borrower.....	32
11.6	Preservation of assets.....	32
11.7	Insurances.....	33
11.8	Procurement.....	33
11.9	Environmental and social responsibility.....	33
11.10	Disposals and investments.....	34
11.11	Financial Indebtedness.....	34
11.12	Financial ratios.....	35
11.13	Additional Financing.....	35
11.14	Financial year and Auditors.....	35
11.15	Pari passu ranking.....	35
11.16	Security.....	35
11.17	Assignment.....	35
11.18	Project Accounts.....	35
11.19	Inspections.....	35
11.20	Project evaluation.....	36

11.21	Financial Sanctions Lists and Embargo .....	36
11.22	Licit Origin, absence of Prohibited Practices.....	36
11.23	Investigations .....	37
11.24	Visibility and Communication .....	37
12.....	INFORMATION UNDERTAKINGS .....	37
12.1	Financial Statements, budget and Financial Forecasts.....	37
12.2	Financial ratios .....	38
12.3	Progress report .....	38
12.4	Project Accounts .....	38
12.5	Information – miscellaneous .....	38
13.....	EVENTS OF DEFAULTS .....	39
13.1	Events of Default.....	39
13.2	Acceleration .....	42
13.3	Notification of an Event of Default.....	42
14.....	ADMINISTRATION OF THE FACILITY .....	42
14.1	Payments .....	42
14.2	Set-off.....	43
14.3	Business Days .....	43
14.4	Currency of payment.....	43
14.5	Day count convention .....	43
14.6	Place of payment .....	43
14.7	Payment Systems Disruption .....	44
15.....	MISCELLANEOUS .....	44
15.1	Language .....	44
15.2	Certifications and determinations .....	44
15.3	Partial invalidity .....	45
15.4	No Waiver .....	45
15.5	Assignment.....	45
15.6	Legal effect.....	45
15.7	Entire agreement .....	45
15.8	Amendments .....	45
15.9	Confidentiality – Disclosure of information .....	45
15.10	Limitation.....	46
15.11	Hardship .....	46
16.....	NOTICES .....	46
16.1	In writing and addresses.....	46
16.2	Delivery .....	47
16.3	Electronic communications .....	47
17.....	GOVERNING LAW, ENFORCEMENT AND SERVICE OF PROCESS .....	47
17.1	Governing Law.....	47
17.2	Arbitration .....	47
17.3	Service of process .....	48
18.....	DURATION .....	48
SCHEDULE 1A – DEFINITIONS .....		50
SCHEDULE 1B - CONSTRUCTION .....		61

SCHEDULE 2 - PROJECT DESCRIPTION..... 62

SCHEDULE 3 - FINANCING PLAN ..... 63

SCHEDULE 4 - CONDITIONS PRECEDENT ..... 64

SCHEDULE 5A - FORM OF DRAWDOWN REQUEST..... 68

SCHEDULE 5B - FORM OF CONFIRMATION OF DRAWDOWN AND RATE ..... 70

SCHEDULE 5C - FORM OF RATE CONVERSION REQUEST ..... 72

SCHEDULE 5D - FORM OF RATE CONVERSION CONFIRMATION ..... 73

SCHEDULE 5E - FORM OF LETTER TO THE AUDITORS..... 74

SCHEDULE 5G - FORM OF RATIO CERTIFICATE..... 75

SCHEDULE 6 - EXISTING LOANS ON SIGNING DATE ..... 79

SCHEDULE 7 - EXISTING SECURITY ON SIGNING DATE..... 80

SCHEDULE 8 - ENVIRONMENTAL AND SOCIAL COMMITMENT PLAN..... 81

SCHEDULE 9 – FORM OF FOLLOW-UP REPORT OF THE PROJECT’  
INDICATORS..... 85

SCHEDULE 10 - INFORMATION THAT THE LENDER IS AUTHORIZED  
EXPRESSLY TO DISCLOSE ON THE LENDER’S WEBSITE (IN PARTICULAR  
ON ITS OPEN DATA PLATFORM) ..... 88

SCHEDULE 11 - NON-EXHAUSTIVE LIST OF ENVIRONMENTAL AND SOCIAL  
DOCUMENTS WHICH THE BORROWER PERMITS TO BE DISCLOSED IN  
CONNECTION WITH ES COMPLAINTS-MANAGEMENT MECHANISM’S  
RULES OF PROCEDURE ..... 91

## CREDIT FACILITY AGREEMENT

### BETWEEN:

- (1) **"CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD**, a joint stock company incorporated under the laws of Montenegro with registered office at Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br. 18 Podgorica, registered under number 4-0008972/035 at the Central Registry of Commercial Entities of Montenegro, with identification and tax identification number 02751372, and represented by Ivan Asanović, in his capacity as Chief Executive Officer, who is duly authorised to sign this Agreement.

("CGES" or the "Borrower");

### AND

- (2) **AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT**, a French public entity (*établissement public*) governed by French law, with registered office at 5, Rue Roland Barthes, 75598 Paris Cedex 12, France, registered with the Trade and Companies Register of Paris under number 775 665 599, represented by [●], in his/her capacity as [●], who is duly authorised to sign this Agreement,

("AFD" or the "Lender");

(hereinafter jointly referred to as the "Parties" and each a "Party");

### WHEREAS:

- (A) The Borrower intends to implement the Modernization of Perućica and Pljevlja Substations (MOPPS) (the "**Project**"), as described further in Schedule 2 (*Project Description*).
- (B) The Borrower has requested that the Lender makes a facility available for the purposes of financing the Project in part.
- (C) Pursuant to a resolution n° C20250990 under delegation of the AFD Chief Executive Officer dated 3 December 2025, the Lender has agreed to make the Facility available to the Borrower pursuant to the terms and conditions of this Agreement.

IT IS AGREED AS FOLLOWS:

## **1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

### **1.1 Definitions**

Capitalised words and expressions used in this Agreement (including those appearing in the recitals above and in the Schedules) shall have the meaning given to them in Schedule 1A (*Definitions*), except as otherwise provided in this Agreement.

### **1.2 Interpretation**

Words and expressions used in this Agreement shall be construed pursuant to the provisions of Schedule 1B (*Construction*), unless the contrary intention appears.

## **2. FACILITY, PURPOSE AND CONDITIONS OF UTILISATION**

### **2.1 Facility**

Subject to the terms of the Financing Documents, the Lender makes available to the Borrower a Facility in a maximum aggregate amount of twenty-five million Euros (EUR 25 000 000).

### **2.2 Purpose**

The Borrower shall apply all amounts borrowed by it under the Facility exclusively towards financing Eligible Expenses, excluding Taxes, in accordance with the Project's description as set out in Schedule 2 (*Project Description*) and the Financing Plan set out in Schedule 3 (*Financing Plan*).

### **2.3 Monitoring**

The Lender cannot be held responsible for the use of any amount borrowed which is not in accordance with the provisions of this Agreement.

### **2.4 Conditions precedent**

No later than the Signing Date, the Borrower shall provide to the Lender all of the documents set out in Part I of Schedule 4 – A (*Conditions Precedent*).

A Drawdown Request may not be delivered to the Lender unless:

- (i) in the case of the first Drawdown, the Lender has received all of the documents as listed in Part II of Schedule 4 – A (*Conditions Precedent*) in form and substance satisfactory to the Lender and has notified the Borrower upon being so satisfied;
- (ii) for each Drawdown, the Lender has received all of the relevant documents listed in Schedule 4 - B (*Conditions Precedent*), and has confirmed to the Borrower that such documents are in form and substance satisfactory to the Lender; and
- (iii) on the date of the Drawdown Request and on the proposed Drawdown Date for the relevant Drawdown, no Payment Systems Disruption Event has occurred and the conditions set out in this Agreement have been fulfilled, including:
  - (1) no Event of Default is continuing or would result from the proposed Drawdown;
  - (2) the Borrower is up-to-date with all its payment obligations, including fees and commissions due under the Agreement;

- (3) the Drawdown Request has been made in accordance with the terms of Clause 3.2 (*Drawdown request*);
- (4) each representation given by the Borrower in relation to Clause 10 (*Representations and warranties*) is true; and
- (5) any previous Advance was used in accordance with this Agreement.

### **3. DRAWDOWN OF FUNDS**

#### **3.1 Drawdown amounts**

The Facility will be made available to the Borrower during the Availability Period, in one or several Drawdowns, provided that the amount of such Drawdown(s) does not exceed the Available Facility and the number of Drawdowns does not exceed forty (40).

For fixed rate Drawdowns, each Drawdown shall be of a minimum amount of three million Euros (EUR 3 000 000) or an amount equal to the Available Facility if such amount is less than three million Euros (EUR 3 000 000).

For floating interest rate Drawdowns, each Drawdown shall be of a minimum amount of one-hundred thousand Euros (EUR 100 000) or an amount equal to the Available Facility if such amount is less than one-hundred thousand Euros (EUR 100 000).

#### **3.2 Drawdown request**

Provided that the conditions set out in Clause 0 (*Conditions precedent*) are satisfied, the Borrower may draw on the Facility by delivery to the Lender of a duly completed Drawdown Request. Each Drawdown Request shall be delivered by the Borrower to the AFD Agency Director at the address specified in Clause 16.1 (*In writing and addresses*).

Each Drawdown Request is irrevocable and will be regarded as having been duly completed if:

- (i) the Drawdown Request is substantially in the form set out in Schedule 5A (*Form of Drawdown Request*);
- (ii) the Drawdown Request is received by the Lender at the latest fifteen (15) Business Days prior to the Deadline for Drawdown of Funds;
- (iii) the Drawdown Date is a Business Day falling within the Availability Period;
- (iv) the amount of the Drawdown complies with Clause 3.1 (*Drawdown amounts*); and
- (v) all of the relevant documents set out in Schedule 4 (*Conditions Precedent*) for the purposes of the Drawdown are attached to the Drawdown Request, comply with the abovementioned Schedule and with the requirements of Clause 3.4 (*Payment mechanics*), and are in form and substance satisfactory to the Lender, and

Any documentary evidence, such as bills or paid invoices, shall include the reference number and date of the relevant payment order. The Borrower undertakes to keep possession of the original documentary evidence, to make such evidence available to the Lender at any time and to provide the Lender with Certified copies or duplicates of such evidence as the Lender may request.

#### **3.3 Payment completion**

Subject to Clause 14.7 (*Payment Systems Disruption*), if each of the conditions set out in Clause 0 (*Conditions precedent*) of this Agreement has been met, the Lender shall make a requested Drawdown available to the Borrower not later than the Drawdown Date.

The Lender shall provide the Borrower with a letter of Drawdown confirmation substantially in the form set out in Schedule 5B (*Form of confirmation of drawdown and rate*).

### 3.4 Payment mechanics

The Facility shall be made available in accordance with the following terms.

The Borrower may draw the funds of the Facility through the three (3) payment mechanics described below. If the Borrower finances the Eligible Expenses of a Contract by funds drawn under one of the three payment mechanics, then all the Eligible Expenses of this Contract shall be paid by funds drawn under the same payment mechanic.

#### 3.4.1 Refinancing of expenses paid by the Borrower

The funds may be paid directly to the Borrower in accordance with the terms and conditions of this Agreement provided that evidence of payment of the Eligible Expenses by the Borrower has been delivered to the Lender in form and substance satisfactory to the Lender. The Borrower shall attach to each Drawdown Request the relevant documents set out in Schedule 4 (*Conditions Precedent*).

If the Borrower requests repayment of any Eligible Expenses which it has paid in a currency other than Euro, the Borrower shall convert the amount of such Eligible Expenses into an equivalent amount in Euros by applying the Euro exchange rate for the relevant currency applied by the European Central Bank, or failing that, by the central bank of the country of the relevant currency as at the date of the Drawdown Request.

The Lender may request that the Borrower provides such other evidence showing that works or services corresponding to the relevant Eligible Expenses have been implemented.

#### 3.4.2 Direct payments by the Lender to Providers

- (a) The Borrower may request from the Lender that the proceeds of a Drawdown are made available directly to a Provider for the payment of Eligible Expenses due under a contract entered into for the supply of works, plants, goods, consulting services or non-consulting services for the purposes of implementing the Project or any part thereof.

To that effect, the Borrower shall deliver to the Lender any instructions necessary to pay the Drawdown directly as requested and as the case may be and subject to the Lender's consent that the relevant Drawdown be done in a convertible and transferable currency other than Euro in accordance with the provision of Clause 14.6 (*Place of payment*), by attaching to the Drawdown Request the relevant documents listed in Schedule 4 (*Conditions Precedent*).

- (b) The Borrower hereby authorises the Lender to make direct payments in accordance with paragraph (a) above from the proceeds of a Drawdown. The Lender will not be bound, at any time, to verify whether there is a restriction of any nature in connection with the requested Drawdown. The Lender reserves the right to reject such a request if it becomes aware of any such restriction.
- (c) The Lender shall not be liable in any way whatsoever in relation to the Drawdowns and the Borrower waives any action it may have against the Lender in this respect. The Borrower shall indemnify the Lender against any cost, loss or liability which the Lender incurs in relation to any third-party actions against the Lender in respect of such Drawdowns.
- (d) The Borrower acknowledges that any amount paid by the Lender pursuant to this Clause 3.4.2 will be a Drawdown and that it shall repay in full to the Lender all amounts paid under the Facility pursuant to this Clause 3.4.2 (Direct payments by the Lender to ), together with,

and including but not limited to, all interest accrued on those amounts as from the relevant Drawdown Dates.

### 3.4.3 Renewable Advances

Drawdowns may be made available by the Lender in the form of advances (“**Advance(s)**”) paid into the Eligible Expenses Financing Account of the Project (as defined below).

#### (a) Opening of the Eligible Expenses Financing Account

The Borrower shall open and maintain an account in the name of the Project the Eligible Expenses Financing Account, in an Acceptable Bank (the “**Account Bank**”), for the sole purpose of (i) receipt of the proceeds of a Drawdown; and (ii) payment of the Eligible Expenses.

The Borrower hereby undertakes to waive, and procure that the Account Bank waives, any right of set-off such party may have in respect of the Eligible Expenses Financing Account and any other account opened in the name of the Borrower at the Account Bank, or against any other debt of the Borrower.

In the event that the Account Bank ceases to be an Acceptable Bank, the Lender may instruct the Borrower to replace the Account Bank with an Acceptable Bank. The Borrower hereby undertakes to replace the Account Bank promptly at its own cost immediately upon the Lender’s first demand.

#### (b) Initial Advance

Provided that the conditions set out in Clause 2.4 (*Conditions precedent*) have been satisfied, the Lender shall pay an initial Advance of three million Euros (EUR 3 000 000) to the Eligible Expenses Financing Account.

#### (c) Additional Advances

Additional Advances will be paid to the Eligible Expenses Financing Account subject to the applicable conditions set out in Clause 2.4 (*Conditions precedent*) being satisfied.

#### (d) Final Advance

Unless the Lender agrees otherwise, the final Advance shall be paid in accordance with the same conditions as the other Advances and, if applicable, shall take into account any change in the financing plan of the Project, as agreed between the Parties.

#### (e) Justification for use of Advances

The Borrower agrees to deliver to the Lender:

- (i) no later than the Deadline for Use of Funds, a certificate signed by an authorised signatory of the Borrower certifying that one hundred per cent. (100%) of both the penultimate Advance and the final Advance have been used and providing a detailed breakdown of the sums paid in respect of the Eligible Expenses for the Project in the relevant period; and
- (ii) no later than three (3) months from the date of delivery of the certificate referred to in subparagraph (i) above, a final audit report of the Eligible Expenses Financing Account (the “**Final Audit Report**”), carried out by an independent and reputable auditing firm which has been appointed by the Borrower, subject to the Lender’s no-objection on the terms of reference of the audit mission and the appointment of the auditing firm selected by the Borrower. All audit costs shall be paid by the Borrower. The appointed auditing firm shall verify that all amounts drawn under the Facility and paid into the Eligible Expenses

Financing Account have been used in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

(f) Applicable exchange rate

If any Eligible Expenses are denominated in a currency other than Euro, the Borrower shall convert the invoice amount into the equivalent amount in Euros using the exchange rate for the relevant currency applied by the European Central Bank, or failing that, the central bank of the country of the relevant currency on the payment date of the relevant invoice.

(g) Deadline for Use of Funds

The Borrower agrees that all funds paid in the form of Advances shall be used in respect of Eligible Expenses in full no later than the Deadline for Use of Funds.

(h) Control – audit

The Borrower agrees that, during the Drawdown Period, the Eligible Expenses Financing Account shall be audited on an annual basis. These audits shall be carried out by an independent and reputable auditing firm, appointed by the Borrower, subject to the Lender's no-objection on the terms of reference of the audit mission and the appointed auditing firm. All audit costs shall be paid by the Borrower. The auditing firm shall verify that all amounts drawn under the Facility and paid into the Eligible Expenses Financing Account of the Project have been used in accordance with the terms of this Agreement.

Audit reports shall be made available no later than three (3) months following the end of each fiscal year.

During the Drawdown Period, the Lender may carry out, or procure that a third party carries out on its behalf, random inspections rather than systematic control of documentary evidence.

(i) Failure to justify the use of Advances

The Lender may request that the Borrower repays:

- (i) all amounts in respect of which utilisation has not been duly or sufficiently justified as Eligible Expenses, together with
- (ii) all other outstanding sums to the credit of the Eligible Expenses Financing Account on the Deadline for Use of Funds.

The Borrower shall repay such amounts to the Lender within twenty (20) calendar days of receipt of such notification from the Lender. Any repayment by the Borrower under this Clause shall be treated as a mandatory prepayment in accordance with the provisions of Clause 8.2 (*Mandatory prepayment*).

(j) Retention of documents

Documentary evidence and other documents in connection with the Eligible Expenses Financing Account and utilisation of the Advances shall be retained by the Borrower for a period of ten (10) years from the Drawdown Date of the final Advance.

The Borrower undertakes to deliver such documentary evidence and other documents to the Lender or to any auditing firm appointed by the Lender, upon the Lender's request.

### 3.5 Deadline for the first Drawdown

The first Drawdown shall occur at the latest on the Deadline for the First Drawdown.

If the first Drawdown does not occur in the above-mentioned period, the Lender may cancel the Facility in accordance with Clause 8.4 (*Cancellation by the Lender*).

The Deadline for the First Drawdown may not be postponed without the prior consent of the Lender.

Any postponement of the Deadline for the First Drawdown will be (i) subject to fees and/or new financial conditions applicable to Drawdowns and (ii) formalized in a written agreement between the Parties.

### 3.6 Deadline for Drawdown of the Funds

The full drawdown of the Facility shall occur at the latest on the Deadline for Drawdown of Funds.

If the full drawdown does not occur by the above-mentioned date, the Lender may cancel the Available Facility in accordance with Clause 8.4 (*Cancellation by the Lender*).

The Deadline for Drawdown of Funds may not be postponed without the prior consent of the Lender.

Any postponement of the Deadline for Drawdown of Funds will be (i) subject to fees and/or new financial conditions and (ii) formalized in a written agreement between the Parties.

## 4. **INTEREST**

### 4.1 Interest Rate

#### 4.1.1 Selection of Interest Rate

For each Drawdown, the Borrower may select a fixed Interest Rate or a floating Interest Rate which shall apply to the amount set out in the relevant Drawdown Request by delivering to the Lender a Drawdown Request substantially in the form set out in Schedule 5A (*Form of Drawdown Request*), stating the selected Interest Rate, i.e., fixed or floating, subject to the following conditions:

(a) Floating Interest Rate

The Borrower may select a floating Interest Rate, which shall be the percentage rate per annum, being the aggregate of:

- six-month EURIBOR, or, as the case may be, the Replacement Benchmark plus any Adjustment Margin, as determined in accordance with the provisions of Clause 5 (*Change to the calculation of interest*) of the Agreement; and
- the Margin.

Notwithstanding the above, for each Drawdown and in the case where the first Interest Period is less than one hundred and thirty-five (135) days, the applicable EURIBOR shall be:

- one-month EURIBOR, or, as the case may be, the Replacement Benchmark plus any Adjustment Margin, as determined in accordance with the provisions of Clause 5 (*Change to the calculation of interest*) of the Agreement, if the first Interest Period is less than sixty (60) days; or

- three-month EURIBOR, or, as the case may be, the Replacement Benchmark plus any Adjustment Margin, as determined in accordance with the provisions of Clause 5 (*Change to the calculation of interest*) of the Agreement if the first Interest Period is between sixty (60) days and one hundred and thirty-five (135) days.

(b) Fixed Interest Rate

Provided that the amount of a requested Drawdown is equal to or greater than three million Euros (EUR 3 000 000), the Borrower may select a fixed Interest Rate for such requested Drawdown. The fixed Interest Rate shall be the Fixed Reference Rate increased or decreased by the amount of any fluctuation of the Index Rate for the period from the Signing Rate Setting Date and the Rate Setting Date for each Drawdown.

The Borrower may specify a maximum amount for the fixed Interest Rate in respect of the relevant Drawdown in the Drawdown Request. If the fixed Interest Rate as calculated on the Rate Setting Date exceeds the maximum amount for the fixed Interest Rate specified in the relevant Drawdown Request, such Drawdown Request shall be cancelled and the amount of the requested Drawdown specified in the cancelled Drawdown Request shall be credited to the Available Facility.

#### 4.1.2 Minimum Interest Rate

The minimum Interest Rate determined in accordance with Clause 4.1.1 (*Selection of Interest Rate*), regardless the selected option, shall not be less than zero point twenty-five per cent (0.25%) per annum, notwithstanding any decline in the interest rates.

#### 4.1.3 Conversion from a floating Interest Rate to a fixed Interest Rate

(a) Rate Conversion upon the Borrower's request

The Borrower may request at any time that the Lender converts the floating Interest Rate applicable to the relevant Drawdown or several Drawdowns to a fixed Interest Rate, provided that the amount of such Drawdown or the aggregate amount of any outstanding Drawdowns (as applicable) is equal to, or higher than, three million Euros (EUR 3 000 000).

To this effect, the Borrower shall send to the Lender a Rate Conversion Request substantially in the form set out in Schedule 5C (*Form of Rate Conversion Request*). The Borrower may specify a maximum amount for the fixed Interest Rate in the Rate Conversion Request. If the fixed Interest Rate exceeds the maximum amount specified by the Borrower in the Rate Conversion Request, such Rate Conversion Request will be automatically cancelled.

The fixed Interest Rate will be effective two (2) Business Days after the Rate Setting Date.

(b) Rate Conversion Mechanics

The fixed Interest Rate applicable to the relevant Drawdown(s) shall be determined in accordance with the provisions of Clause 4.1.1(b) (*Fixed Interest Rate*) above on the first Rate Setting Date referred to in subparagraph (i) above.

The Lender shall send to the Borrower a letter of confirmation of the Rate Conversion substantially in the form set out in Schedule 5D (*Form of Rate Conversion Confirmation*).

The Rate Conversion is final and effected without costs.

#### 4.2 Calculation and payment of interest

The Borrower shall pay accrued interest on each Payment Date.

The amount of interest payable by the Borrower on a relevant Payment Date and for a relevant Interest Period shall be equal to the sum of any interest owed by the Borrower on the amount of the Outstanding Principal in respect of each Drawdown. Interest owed by the Borrower in respect of each Drawdown shall be calculated on the basis of:

- (a) the Outstanding Principal owed by the Borrower in respect of the relevant Drawdown as at the immediately preceding Payment Date or, in the case of the first Interest Period, on the corresponding Drawdown Date;
- (b) the exact number of days which have accrued during the relevant Interest Period on the basis of a three hundred and sixty (360) day year; and
- (c) the applicable Interest Rate determined in accordance with the provisions of Clause 4.1 (*Interest Rate*).

#### 4.3 Late payment and default interest

- (a) Late payment and default interest on all amounts due and unpaid (except for interest)

If the Borrower fails to pay any amount payable by it to the Lender under the Financing Documents (whether a payment of principal, a Prepayment Indemnity, any fees or incidental expenses of any kind except for any unpaid overdue interest) on its due date, interest shall accrue on the overdue amount from the due date up to the date of actual payment (both before and after an arbitral award, if any) at the Interest Rate applicable to the current Interest Period (default interest) increased by three per cent (3%) (late-payment interest). No formal prior notice from the Lender shall be necessary.

- (b) Late payment and default interest on unpaid overdue interest

Interest which has not been paid on its due date shall bear interest, to the extent permitted by law, at the Interest Rate applicable to the on-going Interest Period (default interest) increased by three per cent (3%) (late-payment interest), to the extent that such Interest has been due and payable for at least one (1) year. No formal prior notice from the Lender shall be necessary.

The Borrower shall pay any outstanding interest under this Clause 4.3 (*Late payment and default interest*) immediately on demand by the Lender or on each Payment Date following the due date for the outstanding payment.

- (c) Receipt of any payment of late payment interest or default interest by the Lender shall neither imply the grant of any payment extension to the Borrower, nor operate as a waiver of any of the Lender's rights hereunder.

#### 4.4 Communication of Interest Rates

The Lender shall promptly notify the Borrower of the determination of each Interest Rate in accordance with this Agreement.

#### 4.5 Effective global rate (*Taux Effectif Global*)

- (a) To comply with obligations stated in Articles L. 313-4 of the French Monetary and Financial Code, L. 314-1 and L. 314-5 and R. 314-1 and seq. of the French Consumer Code,

the effective global rate (*taux effectif global*) of the Facility is provided on the Signing Date to the Borrower by the Lender in a Rate Setting and TEG Letter, which the Parties acknowledge and accept as being an integral part of the Agreement.

- (b) The Borrower expressly recognises that, due to the various options of interest rates and disbursement offered to the Borrower, it is impossible to provide an effective global rate (*taux effectif global*) reflecting the real cost of the credit. The effective global rate (*taux effectif global*) of the Facility can only be indicated, for information only, in the Rate Setting and TEG Letter prior to the signing of the Agreement. It is further reminded to the Borrower that the effective global rate (*taux effectif global*) only constitutes an indicative data computed on the basis of certain assumptions that are not binding on the Lenders for the future.
- (c) The Borrower acknowledges having personally made any estimates it considered necessary to assess the total cost of the Facility and having obtained any necessary information from the Lender in such connection.

## 5. CHANGE TO THE CALCULATION OF INTEREST

### 5.1 Market Disruption

- (a) If a Market Disruption Event affects the interbank market in the Eurozone and it is impossible:
  - (i) for the fixed Interest Rate, to determine the fixed Interest Rate applicable to a Drawdown, or
  - (ii) for the variable Interest Rate, to determine the applicable EURIBOR for the relevant Interest Period,

the Lender shall inform the Borrower.

- (b) Upon the occurrence of the event described in paragraph (a) above, the applicable Interest Rate, as the case may be, for the relevant Drawdown or for the relevant Interest Period will be the sum of:
  - (i) the Margin; and
  - (ii) the percentage rate per annum corresponding to the cost to the Lender of funding the relevant Drawdown(s) from whatever source it may reasonably select. Such rate shall be notified to the Borrower as soon as possible and, in any case, prior to (1) the first Payment Date for interest owed under such Drawdown for the fixed Interest Rate or (2) the Payment Date for interest owed under such Interest Period for the variable Interest Rate.

### 5.2 Replacement of Screen Rate

#### 5.2.1 Definitions

**"Relevant Nominating Body"** means any central bank, regulator, supervisor or working group or committee sponsored or chaired by, or constituted at the request of any of them.

**"Screen Rate Replacement Event"** means any of the following events or series of events:

- (a) the definition, methodology, formula or means of determining the Screen Rate has materially changed;

- (b) a law or regulation is enacted which prohibits the use of the Screen Rate, it being specified, for the avoidance of doubt, that the occurrence of this event shall not constitute a mandatory prepayment event;
- (c) the administrator of the Screen Rate or its supervisor publicly announces:
  - (i) that it has ceased or will cease to provide the Screen Rate permanently or indefinitely, and, at that time, no successor administrator has been publicly nominated to continue to provide that Screen Rate;
  - (ii) that the Screen Rate has ceased or will cease to be published permanently or indefinitely; or
  - (iii) that the Screen Rate may no longer be used (whether now or in the future);
- (d) a public announcement is made about the bankruptcy of the administrator of that Screen Rate or any other insolvency proceedings against it, and, at that time, no successor administrator has been publicly nominated to continue to provide that Screen Rate; or
- (e) in the opinion of the Lender, the Screen Rate has ceased to be used in a series of comparable financing transactions.

"**Screen Rate**" means EURIBOR or, following the replacement of this rate by a Replacement Benchmark, the Replacement Benchmark.

"**Screen Rate Replacement Date**" means:

- with respect to the events referred to in items a), d) and e) of the above definition of Screen Rate Replacement Event, the date on which the Lender has knowledge of the occurrence of such event, and,
- with respect to the events referred to in items b) and c) of the above definition of Screen Rate Replacement Event, the date beyond which the use of the Screen Rate will be prohibited or the date on which the administrator of the Screen Rate permanently or indefinitely ceases to provide the Screen Rate or the date beyond which the Screen Rate may no longer be used.

5.2.2 Each Party acknowledges and agrees for the benefit of the other Party that if a Screen Rate Replacement Event occurs and in order to preserve the economic balance of the Agreement, the Lender may replace the Screen Rate with another rate (the "**Replacement Benchmark**") which may include an adjustment margin in order to avoid any transfer of economic value between the Parties (if any) (the "**Adjustment Margin**") and the Lender will determine the date from which the Replacement Benchmark and, if any, the Adjustment Margin shall replace the Screen Rate and any other amendments to the Agreement required as a result of the replacement of the Screen Rate by the Replacement Benchmark.

5.2.3 The determination of the Replacement Benchmark and the necessary amendments will be made in good faith and taking into account, (i) the recommendations of any Relevant Nominating Body, or (ii) the recommendations of the administrator of the Screen Rate, or (iii) the industry solution recommended by professional associations in the banking sector or, (iv) the market practice observed in a series of comparable financing transactions on the replacement date. The Lender will involve the Borrower in the determination of the Replacement Benchmark.

5.2.4 In case of replacement of the Screen Rate, the Lender will promptly notify the Borrower of the replacement terms and conditions to replace the Screen Rate with the Replacement Benchmark,

which will be applicable to Interest Periods starting at least two Business Days after the Screen Rate Replacement Date.

5.2.5 The provisions of Clause 5.2 (*Replacement of Screen Rate*) shall prevail over the provisions of Clause 5.1 (*Market Disruption*).

## **6. FEES**

### **6.1 Commitment Fees**

From six (6) months following the Signing Date onwards, the Borrower shall pay to the Lender a commitment fee of zero point fifty per cent (0,5 %) per annum.

The commitment fee shall be computed at the rate specified above and pro-rated for the actual number of elapsed days on the sum of: (i) the Available Facility and (ii) the amount of any pending Drawdown Requests.

The first commitment fee shall be calculated for the period from (i) the date falling 6 months after the Signing Date (excluded) up to (ii) the immediately following Payment Date (included). Subsequent commitment fees shall be calculated for periods commencing on the day immediately following (included) a Payment Date and ending on the next Payment Date (included).

The accrued commitment fee shall be payable (i) on each Payment Date as long as the Available Facility is higher than zero; (ii) on the Payment Date following the last day of the Drawdown Period; and (iii) in the event the Available Facility is cancelled in full, on the Payment Date following the effective date of such cancellation.

### **6.2 Appraisal Fee**

No later than seven (7) calendar days following the Signing Date, the Borrower shall pay to the Lender an appraisal fee of one per cent (1 %) calculated on the principal amount of the Facility.

## **7. REPAYMENT**

Following expiry of the Grace Period, the Borrower shall repay the Lender the principal amount of the Facility in ten (10) equal semi-annual instalments, due and payable on each Payment Date.

The first instalment shall be due and payable on 30 November 2031 and the last instalment shall be due and payable on 31 May 2036.

At the end of the Drawdown Period, the Lender shall deliver to the Borrower an amortisation schedule in respect of the Facility taking into account, if applicable, any potential cancellation of the Facility pursuant to Clauses 8.3 (*Cancellation by the Borrower*) and/or 8.4 (*Cancellation by the Lender*).

## **8. PREPAYMENT AND CANCELLATION**

### **8.1 Voluntary prepayment**

The Borrower shall not be entitled to prepay the whole or any part of the Facility prior to the expiration of the Grace Period. As from the date following the expiration of the Grace Period, the Borrower may prepay the whole or any part of the Facility, subject to the following conditions:

- (i) the Borrower shall notify the Lender of its intention to prepay by not less than thirty (30) Business Days' written and irrevocable notice prior to the contemplated prepayment date;
- (ii) the amount to be prepaid shall be equal to one or several instalment(s) in principal;
- (iii) the contemplated prepayment date shall be a Payment Date;

- (iv) all prepayments shall be made together with the payment of accrued interest, any fees, indemnities and related costs in connection with the prepaid amount as provided under this Agreement;
- (v) there is no overdue outstanding amount; and
- (vi) in case of a partial prepayment, the Borrower shall have given evidence, satisfactory to the Lender, that it has sufficient committed funding available to it for the purpose of financing the Project as determined in the Financing Plan.

On the Payment Date on which the prepayment is made, the Borrower shall pay the full amount of the Prepayment Indemnities due and payable pursuant to Clause 9.3 (*Prepayment Indemnity*).

## 8.2 Mandatory prepayment

The Borrower shall immediately prepay the whole or part of the Facility upon receipt of a notice from the Lender informing the Borrower of any of the following events:

- (a) Illegality: it becomes unlawful for the Lender pursuant to its applicable law to perform any of its obligations as contemplated by this Agreement or to fund or maintain the Facility;
- (b) Additional Costs: the amount of any Additional Costs referred to in Clause 9.5 (*Additional Costs*) is significant and the Borrower has refused to pay such Additional Costs;
- (c) Change of Control: a change of Control of the Borrower occurs;
- (d) Change in share capital: The Borrower's shareholding has changed in the manner that is not satisfactory to the lender on the grounds that any new shareholder is linked to (i) Money Laundering, (ii) terrorism, (iii) any Prohibited Practice or (iv) lawsuits or a sentence against a shareholder in relation to a crime that is not subject to a statute of limitations under international law; however, this provision shall only apply to shareholders in respect of whom the Borrower holds information as required under applicable regulation.
- (e) Default: the Lender declares an Event of Default in accordance with Clause 13 (*Events of Defaults*);
- (f) Failure to justify use of funds: the Borrower fails to justify in a manner satisfactory to the Lender the use of the Advances by the Deadline for Use of Funds;
- (g) Prepayment in the event of damage/loss:
  - (i) subject to paragraph (ii) below, if the Borrower receives insurance proceeds in an amount in excess of five million Euros (EUR 5 000 000) under the Insurance Policies for any damage/loss sustained in connection with the Project, the Borrower shall apply such insurance proceeds in prepayment of an equivalent amount of the Facility;
  - (ii) the Borrower shall not be obliged to prepay the Facility pursuant to paragraph (i) above if the Lender approves the reinstatement plan submitted by the Borrower to the Lender pursuant to Clause 11.7 (*Insurances*); and
  - (iii) the prepayment date shall be the Payment Date immediately following receipt by the Borrower of the insurance proceeds referred to in paragraph (i) above.

In the case of each of the events specified in paragraphs (a), (b), (c) and (d) above, the Lender reserves the right, after having notified the Borrower in writing, to exercise its rights as a creditor in the manner specified in Clause 13.2 (*Acceleration*).

### 8.3 Cancellation by the Borrower

Prior to the Deadline for Drawdown of Funds, the Borrower may cancel the whole or any part of the Available Facility by giving the Lender a three (3) Business Days' prior notice.

Upon receipt of such notice of cancellation, the Lender shall cancel the amount notified by the Borrower, provided that the Eligible Expenses, as specified in the Financing Plan, are covered in a manner satisfactory to the Lender, except in the event that the Project is abandoned by the Borrower.

### 8.4 Cancellation by the Lender

The Available Facility shall be immediately cancelled upon delivery of a notice to the Borrower which shall be immediately effective, if:

- (i) the Available Facility is not equal to zero on the Deadline for Drawdown of Funds;
- (ii) the first Drawdown has not occurred on the Deadline for the First Drawdown; or
- (iii) an Event of Default has occurred and is continuing; or
- (iv) an event referred to in Clause 8.2 (*Mandatory prepayment*) has occurred,

### 8.5 Restrictions

Any notice of prepayment or cancellation given by a Party pursuant to this Clause 8 (*Prepayment and Cancellation*) shall be irrevocable, and, unless otherwise provided in this Agreement, any such notice shall specify the date or dates on which the relevant prepayment or cancellation is to be made and the amount of that prepayment or cancellation.

The Borrower shall not prepay or cancel all or any part of the Facility except at the times and in the manner expressly provided for in this Agreement.

Any prepayment under this Agreement shall be made together with payment of (i) accrued interest on the prepaid amount, (ii) outstanding fees, and (iii) the Prepayment Indemnity referred to in Clause 9.3(*Prepayment Indemnity*) below.

Any prepayment amount will be applied against the remaining instalments in inverse order of maturity.

The Borrower may not re-borrow the whole or any part of the Facility which has been prepaid or cancelled.

## 9. **ADDITIONAL PAYMENT OBLIGATIONS**

### 9.1 Costs and expenses

The Borrower shall pay directly or, if applicable, reimburse the Lender in case of an advance made by the Lender, the amount of all costs and expenses in connection with the transfer of funds to, or for the account of, the Borrower from Paris to a place which was not agreed priorly with the Lender, as well as any transfer fees and expenses in connection with the payment of all sums due under the Facility.

### 9.2 Cancellation Indemnity

If the Facility is cancelled in full or in part in accordance with the terms of Clauses 8.3 (*Cancellation by the Borrower*) and/or 8.4 (*Cancellation by the Lender*) paragraphs (i), (ii) and

(iii), the Borrower shall pay a cancellation indemnity computed at one point five per cent (1.5 %) on the cancelled amount of the Facility.

Each cancellation indemnity shall be due and payable on the Payment Date immediately following a cancellation of all or part of the Facility.

### 9.3 Prepayment Indemnity

On account of any losses suffered by the Lender as a result of the prepayment of the whole or any part of the Facility in accordance with Clauses 8.1 (*Voluntary prepayment*) or 8.2 (*Mandatory prepayment*) the Borrower shall pay to the Lender an indemnity equal to the aggregate amount of:

- the Prepayment Compensatory Indemnity; and
- any costs arising out of the break of any interest rate hedging swap transactions put in place by the Lender in connection with the amount prepaid.

In this event, the Parties may have an exchange in order to provide more information on the assessment of this cost.

### 9.4 Taxes and duties

#### 9.4.1 Registration costs

The Borrower shall pay directly or, if applicable, reimburse the Lender in case of an advance made by the Lender, the costs of all stamp duty, registration and other similar taxes payable in Montenegro, in respect of any Financing Document and any potential amendment to the Financing Documents.

#### 9.4.2 Withholding Tax

The Borrower undertakes that all payments made to the Lender under this Agreement shall be free of any Withholding Tax.

If a Withholding Tax is required by law, the Borrower undertakes to gross-up the amount of any such payment to such amount which leaves the Lender with an amount equal to the payment which would have been due if no payment of Withholding Tax had been required.

The Borrower shall reimburse to the Lender all expenses and/or Taxes for the Borrower's account which have been paid by the Lender (if applicable), with the exception of any Taxes due in France.

### 9.5 Additional Costs

The Borrower shall pay to the Lender, within five (5) Business Days of the Lender's request, all Additional Costs incurred by the Lender as a result of: (i) the coming into force of any new law or regulation, or any amendment to, or any change in the interpretation or application of any existing law or regulation in Montenegro; or (ii) compliance with any law or regulation in Montenegro made after the Signing Date.

In this Clause, "**Additional Costs**" means:

- (i) any cost arising after the Signing Date out of an event referred to in the first paragraph of this Clause and not taken into account by the Lender to compute the financial conditions of the Facility; or
- (ii) any reduction of any amount due and payable under any Financing Document, which is incurred or suffered by the Lender as a result of (i) making the Facility available to the Borrower or (ii) entering into or performing its obligations under the Agreement.

## 9.6 Currency indemnity

If any sum due by the Borrower under the Financing Documents, or any order, judgment or award given or made in relation to such a sum, has to be converted from the currency in which that sum is payable into another currency, for the purpose of:

- (i) making or filing a claim or proof against the Borrower; or
- (ii) obtaining or enforcing an order, judgment or award in relation to any litigation or arbitration proceedings,

the Borrower shall indemnify the Lender against and, within three (3) Business Days of the Lender's request and as permitted by law, pay to the Lender, the amount of any cost, loss or liability arising out of or as a result of the conversion including any discrepancy between: (A) the exchange rate used to convert the relevant sum from the first currency to the second currency; and (B) the exchange rate or rate(s) available to the Lender at the time of its receipt of that sum. This obligation to indemnify the Lender is independent of any other obligation of the Borrower under the Financing Documents.

The Borrower waives any right it may have in any jurisdiction to pay any amount due under the Financing Documents in a currency or currency unit other than that in which it is expressed to be payable.

## 9.7 Due dates

Any indemnity or reimbursement payable by the Borrower to the Lender under this Clause 9 (*Additional Payment Obligations*) is due and payable on the Payment Date immediately following the circumstances which have given rise to the relevant indemnity or reimbursement.

Notwithstanding the above, any indemnity to be paid in connection with a prepayment pursuant to Clause 9.3 (*Prepayment Indemnity*) is due and payable on the date of the relevant prepayment.

## 10. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

All the representations and warranties set out in this Clause 10 (*Representations and warranties*) are made by the Borrower for the benefit of the Lender on the Signing Date. All the representations and warranties in this Clause 10 (*Representations and warranties*) are also deemed to be made by the Borrower on the date on which all of the conditions precedent listed in Part II of Schedule 4 – A (*Conditions Precedent*) are satisfied, on the date of each Drawdown Request, on each Drawdown Date and on each Payment Date, except that:

- (i) the repeating representations contained in Clause 10.11 (*No misleading information*) are deemed to be made by the Borrower in relation to the information provided by the Borrower since the date on which the representation was last made; and
- (ii) the repeating representations contained in Clause 10.12 (*Financial Statements and Financial Forecasts*) are deemed to be made on the basis of the latest annual financial statements and forecasts provided to the Lender under Clause 12.1 (*Financial Statements, budgets and Financial Forecasts*).

### 10.1 Status

The Borrower is a joint stock company duly incorporated and validly existing under the laws of its jurisdiction of incorporation.

The Borrower has the power to own its assets and carry on its business as it is being conducted. The constitutional documents of the Borrower are in compliance with all applicable laws and regulations.

## 10.2 Ownership of assets

The Borrower has good title to, and the right to use under any applicable laws, its assets (including intellectual property rights, trademarks, licences and patents) necessary to carry on its present and future business activities.

## 10.3 Power and authority

The Borrower has the power to enter into, perform and deliver the Financing Documents and the Project Documents and to perform all contemplated obligations. The Borrower has taken all necessary action to authorise its entry into, performance and delivery of the Financing Documents and Project Documents and the transactions contemplated by those Financing Documents and Project Documents.

## 10.4 Validity and admissibility in evidence

All Authorisations required:

- (i) to enable the Borrower to lawfully enter into, and exercise its rights and comply with its obligations under, the Financing Documents and Project Documents; and
- (ii) to make the Financing Documents and the Project Documents admissible in evidence in the courts of the jurisdiction of incorporation of the Borrower or in arbitration proceedings,

have been obtained and are in full force and effect and no circumstances exist which could result in the revocation, non-renewal or modification, in whole or in part, of any such Authorisations.

## 10.5 No filing or stamp taxes

Under the laws of the jurisdiction of incorporation of the Borrower, it is not necessary that the Financing Documents be filed, recorded or enrolled with any court or other authority in that jurisdiction or that any stamp, registration or similar taxes or fees be paid on or in relation to the Financing Documents or the transactions contemplated therein, except for reporting the Facility and this Agreement with the Central Bank of Montenegro and the Ministry of Finance, in line with the applicable regulations.

## 10.6 Binding obligations

The obligations undertaken by the Borrower and the Guarantor under each of the Financing Documents and the Project Documents comply with all laws and regulations applicable to the Guarantor and the Borrower in its jurisdiction of incorporation and are legal, valid, binding and enforceable obligations which are effective in accordance with their written terms.

## 10.7 Free transfer of funds

All amounts due by the Borrower to the Lender under the Financing Documents are freely transferable and convertible.

## 10.8 No conflict with other obligations

The entry into, and performance by the Borrower of, and the transactions contemplated by, the Financing Documents and the Project Documents do not conflict with any domestic or foreign law or regulation applicable to it, its constitutional documents (or any similar documents) or any agreement or instrument binding upon the Borrower or affecting any of its assets.

#### 10.9 Governing law and enforcement

- (a) The choice of French law as the governing law of this Agreement will be recognised and enforced by the courts and arbitration tribunals in the jurisdiction of incorporation of the Borrower.
- (b) Any judgment obtained in relation to this Agreement in a French court or any award by an arbitration tribunal will be recognised and enforced in the jurisdiction of incorporation of the Borrower.

#### 10.10 No default

No Event of Default is continuing or is reasonably likely to occur.

No breach of the Borrower is continuing in relation to any other agreement binding upon it, or affecting any of its assets, which has, or is reasonably likely to have, a Material Adverse Effect.

#### 10.11 No misleading information

All information and documents supplied by the Borrower to the Lender were true, accurate and up-to-date as at the date they were provided or, if appropriate, as at the date at which they are stated to be given and have not been varied, revoked, cancelled or renewed on revised terms, and are not misleading in any material respect as a result of an omission, the occurrence of new circumstances or the disclosure or non-disclosure of any information.

#### 10.12 Financial Statements and Financial Forecasts

The Borrower's Initial Financial Statements were prepared in accordance with the Applicable Accounting Principles and give a true and fair view of the Borrower's financial condition and results of operations for the relevant financial year.

In relation to the Initial Financial Statements, there has been no Material Adverse Effect since December 31<sup>st</sup>, 2024.

The Financial Forecasts were prepared by the Borrower in accordance with the Applicable Accounting Principles and give a true and fair view of the Borrower's projected financial condition and projected results of operations.

#### 10.13 Financial indebtedness

- (i) All the Borrower's Medium to Long Term Financial Indebtedness as at the Signing Date is listed in Schedule 6 (*Existing Loans on Signing Date*).
- (ii) The Borrower has no Financial Indebtedness outstanding other than the Permitted Financial Indebtedness.

#### 10.14 Project Documents

The Project Documents represent the entire agreement relating to the Project on the Signing Date and are valid, binding and enforceable against third parties. The Project Documents have not been amended, terminated or suspended without the prior approval of the Lender since the date on which they were delivered to the Lender and there is no current dispute in connection with the validity of the Project Documents.

#### 10.15 Project Authorisations

All Project Authorisations have been obtained or effected and are in full force and effect and there are no circumstances which may result in any Project Authorisation being revoked, cancelled, not renewed or varied in whole or in part.

#### 10.16 Insurance

The Borrower represents and warrants that the Borrower has subscribed insurance policies covering its daily activities and its assets, of which the relevant insurance certificates has been provided to the Lender.

#### 10.17 Procurement

The Borrower hereby declares that it (i) has received a copy of the Procurement Guidelines and (ii) understands the provisions of the Procurement Guidelines, in particular, those provisions relating to any actions which the Lender may take in the case of a breach of the Procurement Guidelines by the Borrower.

The Borrower is contractually bound by the Procurement Guidelines as if such Procurement Guidelines were incorporated by reference into this Agreement.

The Borrower confirms that the procurement, award and performance of all contracts entered into for the purposes of implementing the Project or any part thereof, comply with the Procurement Guidelines, including such contracts entered into, and/or which the procurement process has started, prior to the Signing Date and that are retroactively financed by AFD.

#### 10.18 Pari passu ranking

The Borrower's payment obligations under the Financing Documents rank at least *pari passu* with the claims of all its other unsecured and unsubordinated creditors.

#### 10.19 Security

No Security exists over all or any of the assets of the Borrower other than the Permitted Security.

#### 10.20 Taxes

The Borrower represents and warrants that:

- (i) there is no overdue payment of any amount in respect of Tax and there is not overdue in the filing of any Tax returns;
- (ii) it has not been notified of any claim or investigation by the tax authorities against it in respect of any failure to pay an amount in respect of Tax which is not capable of being contested in good faith by the Borrower; and
- (iii) it complies with all applicable laws regarding publication of information encouraging tax transparency.

#### 10.21 No proceedings pending or threatened

Save for any threatened or pending claims expressly disclosed by the Borrower on the Signing Date, no litigation, arbitration or administrative proceedings of, or before, any court, arbitral body or other authority which, if adversely determined, are reasonably likely to have a Material Adverse Effect, have, to the best of the Borrower's knowledge and belief, been started or threatened against it or any of its assets.

#### 10.22 Insolvency proceedings

No corporate action, legal proceedings or other similar procedure or step has been taken in relation to the Borrower regarding the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, winding-up, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement, scheme of arrangement or otherwise) or a composition, compromise, assignment or arrangement with any creditor of the Borrower.

#### 10.23 Origin of the funds and Prohibited Practices

The Borrower represents and warrants that:

- (a) in the case of those shareholders in respect of which it holds certain information in accordance with the applicable rules, the Borrower's equity and the funds invested in the Project are not of an Illicit Origin;
- (b) the Project (in particular, the negotiation, entry into and performance of any contracts funded out of the Facility) has not given rise to any Prohibited Practices; and
- (c) it has not committed or participated in any act contrary to any anti-Money Laundering and counter-Terrorist Financing applicable law.

#### 10.24 Financial Sanctions Lists

The Borrower represents and warrants that neither it nor any of its directors, managers or shareholders, whether direct or indirect, appear on any Financial Sanctions List.

#### 10.25 No Material Adverse Effect

The Borrower represents and warrants that no event or circumstance which is likely to have a Material Adverse Effect has occurred or is likely to occur.

#### 10.26 No immunity

The Borrower confirms that it does not enjoy immunities from any legal proceedings against its person or assets.

### 11. **UNDERTAKINGS**

The undertakings in this Clause 11 (*Undertakings*) take effect on the Signing Date and remain in full force and effect for as long as any amount is outstanding under the Financing Documents.

#### 11.1 Corporate existence

The Borrower shall:

- (i) maintain its corporate existence and the general nature of its business and shall not amend or alter its corporate existence, its registered office, its corporate objectives or the nature of its business without the prior consent of the Lender;
- (ii) not amend or alter its articles of association (or any equivalent constitutional documents) after the Signing Date in a manner which is likely to adversely affect the interests or rights of the Lender; and
- (iii) not enter into any amalgamation, merger, demerger, consolidation or other similar corporate reconstruction without the prior written consent of the Lender.

## 11.2 Compliance with laws and regulations

The Borrower shall:

- (i) comply in all respects with all laws and regulations to which it and/or the Project is subject, particularly in relation to publication of information encouraging tax transparency, as well as all applicable environmental protection, safety and labour laws as further described in Article 11.9 (*Environmental and social responsibility*) and in the prevention and fight against Prohibited Practices;
- (ii) comply with all of its obligations under the Project Documents;
- (iii) file all of its tax returns and pay and discharge all Taxes within the time period allowed, unless and only to the extent that such payment is being contested by the Borrower in good faith and provision is made and maintained for those Taxes and is disclosed in the Borrower's Financial Statements; and
- (iv) obtain, maintain in full force and effect and comply in all material respects with, all provisions, conditions and restrictions (if any) set out in any agreement, authorisation, approval or decision of any administration, public authority or tribunal, and do all that is necessary under any applicable law or regulation to ensure that it performs its obligations pursuant to any such agreement, authorisation, approval or decision.

## 11.3 Authorisations

The Borrower shall promptly obtain, comply with and do all that is necessary to maintain in full force and effect any Authorisation required under any applicable law or regulation to enable it to perform its obligations under the Financing Documents and the Project Documents and to ensure the legality, validity, enforceability and admissibility in evidence of any Financing Document or Project Document.

## 11.4 Project Documents

The Borrower shall provide the Lender with for no-objection or information, as the case may be, with a copy of any Project Documents or amendment thereto and shall not (and shall not agree to) make any material amendment to any Project Document without obtaining the Lender's prior no-objection.

## 11.5 Activities of the Borrower

The Borrower shall implement the Project in accordance with the generally accepted principles as far as care and business practices are concerned and in accordance with the technical standards in force. The Borrower must diligently exercise its rights and undertake its responsibilities under any Project Document.

The Borrower shall ensure that no substantial change is made to the general nature of its business activities as at the Signing Date.

## 11.6 Preservation of assets

Without prejudice to the Borrower's rights under Clause 11.10 (*Disposals and investments*), the Borrower shall (i) maintain in good operating and maintenance conditions its assets and the Project assets in accordance with all applicable laws and regulations; and (ii) use such assets in compliance with their purpose and all applicable laws and regulations.

## 11.7 Insurances

11.7.1 The Borrower shall and procure that the Providers shall:

- (a) Take out Insurance Policies with reputable insurance companies, maintain such policies in full force and effect for a period which is at least equal to the term of the Facility, or with respect to the Providers the required delay in accordance with the relevant Project Document, pay the premiums on the due dates and not amend or alter the Insurance Policies without the prior consent of the Lender;
- (b) upon request, supply the Lender with copies of the Insurance Policies, any amendments thereto and evidence of payment of premiums;

11.7.2 Moreover, the Borrower undertakes:

- (a) subject to Clause (g) (*Mandatory prepayment*), to allocate promptly any sums received under an Insurance Policy up to an amount of 5 000 000 euros following any damage/loss affecting the Project for replacement, repair or re-instatement of the Project;
- (b) if the sums received under an Insurance Policy following any damage/loss are greater than five million Euros (EUR 5 000 000) to provide the Lender with a re-instatement plan as soon as possible. If the Lender does not approve the reinstatement plan, the Lender may notify the Borrower, within ten (10) Business Days following receipt of the reinstatement plan, that the mandatory prepayment provision has been triggered in accordance with Clause (g) (*Mandatory prepayment*); and
- (c) to take all actions and steps set out in the re-instatement plan which has been approved by the Lender and carry out all necessary works within the timeframe indicated in such re-instatement plan.

## 11.8 Procurement

In relation to the procurement, award and performance of contracts entered into for the purposes of implementing the Project or any part thereof and financed through the Facility, the Borrower shall comply with, and implement, the provisions of the Procurement Guidelines.

The Borrower shall take all actions and steps necessary for the effective implementation of the Procurement Guidelines.

In the event of non-compliance by the Borrower of the Procurement Guidelines, the Lender may declare the related costs ineligible under this Agreement. The Borrower shall return to the Lender the funds from the Facility used to pay such ineligible costs.

## 11.9 Environmental and social responsibility

11.9.1 Implementation of environmental and social measures

In order to promote sustainable development, the Parties agree that it is necessary to promote compliance with internationally recognised environmental and labour standards, including conventions of the International Labour Organization (“**ILO**”) and the international environmental conventions with respect to environmental protection. For such purpose, the Borrower shall:

with respects to its business activities:

- (a) comply with international standards for the protection of the environment, safety and labour laws, including the fundamental conventions of the ILO and the international environmental conventions which are not contradictory to the applicable laws and regulations of the relevant country;

with respect to the Project:

- (b) include in the procurement contract(s), and the bidding documents, a clause whereby the contracting parties will agree, and procure that their sub-contractors (if any) will agree, to comply with such international standards in accordance with the applicable laws and regulations of the country where the Project is being implemented. The Lender will be entitled to request that the Borrower deliver a report on environmental and social conditions of implementation of the Project;
- (c) put in place appropriate mitigation measures specific to the Project as defined within the context of the environmental and social risk management policy of the Project and described in the ESCP attached as Schedule 8;
- (d) require that the Providers appointed for implementation of the Project apply the mitigation measures set out in paragraph (c) above, procure that their subcontractors (if any) comply with all such measures, and take all appropriate steps in the event of a failure to put in place such mitigation measures; and
- (e) provide the Lender with half-yearly follow-up reports in relation to the ESCP.

#### 11.9.2 Environmental and social (ES)complaints management

- (i) The Borrower (i) confirms that it has received a copy of the ES Complaints-management Mechanism's Rules of Procedure and has acknowledged its terms, in particular with respect to actions that may be taken by the Lender in the event that a third party lodges a complaint, and (ii) acknowledges that these ES Complaints-management Mechanism's Rules of Procedure have, as between the Borrower and the Lender, the same contractually binding effect as this Agreement.
- (ii) The Borrower expressly authorises the Lender to disclose to the experts (as defined in the ES Complaint-management Mechanism's Rules of Procedure) and to parties involved in the compliance review and/or conciliation processes, the Project documents concerning environmental and social matters necessary for processing the environmental and social complaint, including, without limitation, those listed in Schedule 11 (*Non-exhaustive list of environmental and social documents which the Borrower permits to be disclosed in connection with ES complaint-management mechanism's rules of procedure*).

#### 11.10 Disposals and investments

The Borrower shall not:

- enter into a single transaction or in a series of transactions, whether voluntary or involuntary, to sell, lease, transfer or otherwise dispose of any of its assets except for any sale, lease, transfer or other disposal which is a Permitted Disposal; and
- make any investment except for any investment which is a Permitted Investment.

#### 11.11 Financial Indebtedness

The Borrower shall not incur or permit to be outstanding any Financial Indebtedness other than the Permitted Financial Indebtedness.

The Borrower shall promptly notify the Lender if it incurs any additional Permitted Financial Indebtedness.

#### 11.12 Financial ratios

The Borrower shall at all times ensure to maintain a positive Net Worth throughout the term of the Loan Agreement, for the twelve (12) months preceding the date of calculation.

#### 11.13 Additional Financing

The Borrower shall:

- in case the WBIF funds as expected in the Financing Plan are not finally granted, cover, without delays, the financing gap through its own funds, new loan or another grant in order to implement the whole Project within the agreed timeframe;
- not amend or alter the Financing Plan without obtaining the Lender's prior written consent and shall finance any additional costs not anticipated in the Financing Plan on terms which ensure that the Facility will be repaid in accordance with the Permitted Financial Indebtedness described in Clause 11.11 (*Financial Indebtedness*) and the ratios set out in Clause 11.12 (*Financial ratios*).

#### 11.14 Financial year and Auditors

The Borrower shall not change its financial year end date without the prior approval of the Lender.

If there is a change of Auditors, the Borrower shall appoint as its Auditors a reputable auditing firm with the necessary experience to fulfil their duties as auditors.

The Borrower shall inform the Lender before changing its Auditors or alternate Auditors.

#### 11.15 Pari passu ranking

The Borrower undertakes to ensure that its payment obligations under this Agreement rank at all times at least *pari passu* with its other current and future unsecured and unsubordinated payment obligations.

#### 11.16 Security

The Borrower shall not grant or allow to exist, for any reason whatsoever, any Security over any of its assets or income streams other than a Permitted Security.

#### 11.17 Assignment

Not applicable.

#### 11.18 Project Account

The Borrower shall open, maintain and fund the Project Account in accordance with the terms and conditions of this Agreement.

#### 11.19 Inspections

The Borrower hereby authorizes the Lender and its representatives to carry out inspections, the purpose of which will be to assess the implementation and operations of the Project as well as the accounting and financial position of the Borrower and shall retain the records of the Borrower, its employees and sub-contractors in relation to the Project for inspection by the Lender.

The Borrower shall (i) co-operate and provide all reasonable assistance and information to the Lender and its representatives when carrying out such inspections, the timing and format of which shall be determined by the Lender following consultation with the Borrower; and (ii) provide the Lender and its representatives with access to its financial records and its employees.

The Borrower shall retain, and make available for inspection by the Lender, all documents relating to the Eligible Expenses for a period of ten (10) years from the Deadline for Drawdown of Funds.

#### 11.20 Project evaluation

The Borrower acknowledges that the Lender may carry out, or procure that a third party carries out on its behalf, an evaluation of the Project. Feedback from this evaluation will be used to produce a report containing information on the Project, such as: total amount and duration of the funding, objectives of the Project, expected and achieved quantified outputs of the Project, assessment of the relevance, effectiveness, impact and viability/sustainability of the Project, main conclusions and recommendations.

The main objective of the evaluation will be the articulation of credible and independent judgement on the key issues of relevance, implementation (efficiency) and effects (effectiveness, impact and sustainability).

Evaluators will need to take into account in a balanced way the different legitimate points of view that may be expressed and conduct the evaluation impartially.

The Borrower will be involved as closely as possible in the evaluation, from the drafting of the terms of reference to the delivery of the final report.

The Borrower agrees to the publication of this report, in particular on the Lender's Website.

#### 11.21 Financial Sanctions Lists and Embargo

The Borrower shall:

- (a) that no funds or economic resources of the Project are made available, directly or indirectly, to or for the benefit of persons, groups or entities listed on any Financial Sanctions List; and
- (b) not to finance, acquire or provide any supplies or services and/or intervene in sectors which are subject to an Embargo by the United Nations, the European Union or France.

#### 11.22 Licit Origin, absence of Prohibited Practices

The Borrower shall:

- (a) use the funds of the Facility in accordance with the AFD Group's policy to prevent and combat Prohibited Practices as available on its Website;
- (b) in relation to those direct or indirect shareholders in respect of which it has access to the relevant information in accordance with the applicable rules and regulation only, ensure that the funds invested in the Project are not of an Illicit Origin;
- (c) ensure that the Project (in particular during the negotiation, entry into and performance of the contracts funded out of the Facility) does not give rise to any Prohibited Practice;
- (d) as soon as it becomes aware of or suspects any Prohibited Practice, to inform the Lender without any delay;

- (e) in the event referred to in paragraph (e) above, or at the Lender's request if the Lender suspects any Prohibited Practice has occurred, take all necessary actions to remedy the situation in a manner satisfactory to the Lender and within the time period determined by the Lender;
- (f) promptly notify the Lender if it has knowledge of any information which leads it to suspect any Illicit Origin of any funds invested in the Project; and
- (g) inform the Lender of any change required to be disclosed under any applicable law or any transaction which would result/has resulted in a change of ownership of five per cent. (5%) or more of its share capital or in a change of Control.

### 11.23 Investigations

The Borrower shall undertake to allow the Lender or any third party mandated by the Lender, to carry out an investigation in the event of an allegation of Prohibited Practice. To this end, the Lender or any third party mandated by it is authorized to:

- (a) interview anyone who may have information about an alleged Prohibited Practice;
- (b) conduct audits and controls, both documentary and on-site, as the Lender may deem appropriate, including access to the accounting books and records or any other documentation relating to the Project held by the Borrower or any person or entity connected with the Project;
- (c) carry out visits of the sites, facilities and works related to the Project; and
- (d) achieve all the steps and actions necessary for these investigations.

The Borrower shall to ensure that the tender documents, contracts and sub-contracts financed through the Facility allow the implementation of this Clause.

Non-compliance with this Clause by the Borrower could, at the discretion of the Lender, constitute a Non-Cooperative Practice.

### 11.24 Visibility and Communication

The Borrower shall implement visibility and communication actions related to the implementation of the Project in accordance with the terms of the Visibility and Communication Guide, and acknowledges having fully read and understood the aforementioned guide.

According to the Visibility and Communication Guide, the Project is subject to communication and visibility obligations of LEVEL 1.

## 12. **INFORMATION UNDERTAKINGS**

The undertakings in this Clause 12 (*Information Undertakings*) take effect on the Signing Date and remain in full force and effect for as long as any amount is outstanding under this Agreement.

### 12.1 Financial Statements, budget and Financial Forecasts

The Borrower shall supply to the Lender:

- (i) as soon as they are available and in any event within 120 calendar days after the end of each financial year, its audited Financial Statements (including a balance sheet, income statement and any schedules thereto) prepared in accordance with the Applicable

Accounting Principles accompanied by a letter from the Auditors, addressed to the directors of the Borrower in relation to the Financial Statements for that financial year;

- (ii) as soon as it is available and in any event by the end of the current financial year, a budget in respect of the next successive financial year;
- (iii) as soon as they are available and in any event within 120 calendar days after the end of each financial year, the revised Financial Forecasts;

The Financial Statements, budget and Financial Forecasts provided by the Borrower in accordance with this Clause 12.1 (*Financial Statements, budget and Financial Forecasts*) must be accompanied by a certificate signed by a duly authorised representative of the Borrower, confirming that such Financial Statements, budget and Financial Forecasts fairly represent the Borrower's financial situation as at the date on which they were prepared.

The Borrower shall ensure that all of the financial statements provided in accordance with this Clause 12.1 (*Financial Statements, budget and Financial Forecasts*) are prepared in accordance with the Applicable Accounting Principles.

The Borrower irrevocably authorises the Auditors to communicate directly with the Lender if the Lender makes such a request in the form set out in Schedule 5 (*Form of Letter to the Auditors*).

## 12.2 Financial ratios

The Borrower shall at all times monitor and report to the Lender, the following ratios for monitoring purposes (the "Financial Monitoring Indicators"):

- (i) the Debt Service Coverage Ratio (DSCR) ; and
- (ii) the Net Financial Indebtedness to EBITDA Ratio;

The Borrower shall supply to the Lender a Ratio Certificate, in the form set out in Schedule 5G (*Form of ratio certificate*), signed by a duly authorised representative of the Borrower and approved by the Borrower's Board of Directors, stating the actual values of these ratios and the detail of their calculation in accordance with Schedule 1A (*Definitions*).

## 12.3 Progress report

Until the Technical Completion Date, the Borrower shall provide or ensure that the PIU Consultant provides to the Lender on a half-yearly basis a technical and financial progress report in relation to the implementation of the Project and an annual follow-up report of the Project' indicators in the form set out in Schedule 9 (*Form of follow-up Report' Indicators*).

Within three (3) months after the Technical Completion Date, the Borrower shall provide or ensure that the PIU Consultant supplies to the Lender a general progress report including a follow-up report with respect to the Project' indicators in the form set out in Schedule 9 (*Form of follow-up Report of the Project' Indicators*).

## 12.4 Project Account

The Borrower shall supply to the Lender within fifteen (15) Business Days after the end of each half year, a copy of the bank statements in relation to the Project Account.

## 12.5 Information – miscellaneous

The Borrower shall supply to the Lender:

- (a) immediately upon becoming aware of them, details of any event or circumstance which is or may be an Event of Default or which has or may have a Material Adverse Effect, the nature of such an event and all the actions taken or to be taken to remedy it (if any);
- (b) promptly upon becoming aware of them, detailed information regarding any litigation, arbitration or administrative proceedings which are current, threatened or pending against the Borrower and which might, if adversely determined, have a Material Adverse Effect;
- (c) promptly upon becoming aware of them, details of any incident or accident directly related to the implementation of the Project which might have a significant impact on the Project site, the working conditions of its employees or any Providers' employees, the nature of such incident or accident, together with details of any action taken or proposed to be taken, as applicable, by the Borrower to remedy it;
- (d) promptly, details of any decision or event which might affect the organisation, completion or operation of the Project;
- (e) copies of any amendment to its constitutional documents which is required to be made by law;
- (f) details of any change required to be disclosed under any applicable law or any transaction which would result/has resulted in a change of ownership of five per cent (5%) or more of its share capital of the Borrower or in a direct or indirect change of Control of the Borrower;
- (g) promptly but in any event within five (5) Business Days after becoming aware of them, details of any notification of default, termination, dispute or material claim made against it under a Project Document or affecting the Project, together with details of any action taken or proposed to be taken by the Borrower to remedy it;
- (h) during the completion of services (including but not limited to services related to studies and monitoring where the Project involves the provision of such services), the interim and final reports drafted by any service provider, and after full completion of such services an overall execution report;
- (i) at the Lender's request, the documents distributed to its shareholders (or to any category of shareholders) or to its creditors at the same time as such documents are sent to the shareholders or creditors;
- (j) promptly, any further information regarding its financial condition, assets and operations or any documents or other communications given or received by it under any Project Document that the Lender may reasonably request; and
- (k) as soon as possible, throughout the duration of the business relationship, provide the Lender with any document or information about the Borrower that the Lender may request, to enable the Lender to fulfill its know-your-customer ("KYC") obligations under anti money laundering and anti-terrorist regulations, in particular for the purpose of updating its KYC information on the Borrower.

### **13. EVENTS OF DEFAULTS**

#### **13.1 Events of Default**

Each of the events or circumstances set out in this Clause 13.1 (*Events of Default*) is an Event of Default.

- (a) - Payment Default

The Borrower does not pay on the due date any amount payable by it under this Agreement in the manner required under this Agreement. However, without prejudice to Clause 4.3 (*Late Payment and Default Interest*), no Event of Default will occur under this paragraph (a) if such payment is made in full by the Borrower within five (5) Business Days of the due date.

(b) - Project Documents

Any Project Document, or any of the rights and obligations set out therein, ceases to be in full force and effect, is subject to a notice of termination or its validity, legality or enforceability is challenged.

No Event of Default will occur pursuant to this paragraph (b) if (i) the challenge or notice of termination is withdrawn within thirty (30) calendar days after the date on which the Lender informed the Borrower of such challenge or notice or the Borrower became aware of such challenge or notice; and (ii), according to the opinion of the Lender, such dispute or request has not had a Material Adverse Effect during such thirty (30) day period.

(c) - Undertakings and Obligations

The Borrower does not comply with any term of the Financing Documents, including, without limitation, any of the undertakings it has given pursuant to Clause 11 (*Undertakings*) and Clause 12 (*Information Undertakings*).

Save for the undertakings given pursuant to Clauses 11.21 (*Financial Sanctions Lists and Embargo*), 11.22 (*Licit Origin, absence of Prohibited Practices*) and Clause 11.9 (*Environmental and social responsibility*) in respect of which no grace period is permitted, no Event of Default will occur under this paragraph (c) if the non-compliance is capable of remedy and is remedied within thirty (30) calendar days of the earlier of (A) the date of the Lender's notice of failure to the Borrower; and (B) the Borrower becoming aware of the breach or within the time limit specified by the Lender in the case of breach referred to in subparagraph (e) of Clause 11.22 (*Licit Origin, absence of Prohibited Practices*).

(d) - Misrepresentation

A representation or warranty made by the Borrower in the Financing Documents, including under Clause 10 (*Representations and warranties*), or in any document delivered by or on behalf of the Borrower under or in relation to the Financing Documents, is incorrect or misleading when made or deemed to be made.

(e) - Cross default

(i) Subject to paragraph (iii), any Financial Indebtedness of the Borrower is not paid on its due date or, if applicable, within any grace period granted pursuant to the relevant documentation.

- (ii) Subject to paragraph (iii), a creditor has cancelled or suspended its commitment towards the Borrower pursuant to any Financial Indebtedness, or has declared the Financial Indebtedness due and payable prior to its specified maturity, or requested prepayment in full of the Financial Indebtedness, in each case, as a result of an event of default or any provision having a similar effect (howsoever described) pursuant to the relevant documentation.
- (iii) No Event of Default will occur under this Clause 13.1 (e) if the relevant amount of Financial Indebtedness or the commitment for Financial Indebtedness falling within paragraphs (i) and (ii) above is less than two million and five-hundred thousand Euros (EUR 2 500 000) .

(f) - Insolvency

The Borrower is unable, or admits its inability, to pay its debts as they fall due, suspends making payments of any of its debts or, by reason of actual or anticipated financial difficulties, begins negotiations with one or more of its creditors for the rescheduling or restructuring of any of its indebtedness.

(g) - Insolvency proceedings

A resolution of a meeting of the shareholders, directors or other officers of the Borrower is passed, judicial proceedings are commenced or any other analogous step or procedure is taken regarding the suspension of payments, a moratorium with any creditors or the liquidation, dissolution, administration, reorganisation or the restructuring of the Borrower or any similar procedure or arrangement.

(h) - Unlawfulness

It is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under the Financing Documents.

(i) - Material adverse change

Any event (including a change in the political situation of the country of the Borrower) or any measure which is likely, to have a Material Adverse Effect occurs or is likely to occur.

(j) - Withdrawal or suspension of the Project

Any of the following occurs:

- (i) the implementation of the Project is suspended for a period exceeding six (6) months; or
- (ii) the Project has not been completed in full by the Technical Completion Date; or
- (iii) the Borrower withdraws from, or ceases to participate in, the Project.

(k) - Intervention by an Authority

An Authority:

- (i) decides to close, seize or expropriate all or part of the Project facilities or one or several of the Borrower's assets which are required to continue its activities; or
- (ii) takes possession or control of all or part of the Project's facilities or any of the Borrower's assets which are required to continue its activities; or
- (iii) takes any measure with a view to the liquidation, winding-up, administration, reorganisation or restructuring of the Borrower; or
- (iv) takes any other measure that would prevent the Borrower from continuing all or part of its activities or operations.

(l) - Authorisations

Any Authorisation required for the Borrower in order to perform or comply with its obligations under the Financing Documents or its other material obligations under any Project Documents or required in the ordinary course of the Project is not obtained within the required timeframe or is cancelled or becomes invalid or otherwise ceases to be in full force and effect.

No Event of Default will occur pursuant to this paragraph (xii) if, within a period of thirty (30) calendar days, the situations mentioned in the paragraph above are remedied.

**(m) - Sovereign Guarantee**

Any provision of the Guarantee Agreement is terminated, materially amended, ceases to be in full force and effect or does not create the security interest it purports to create, the validity or enforceability of the Guarantee Agreement is disputed or the value or enforceability of the Sovereign Guarantee granted to the Lender under the Guarantee Agreement is diminished or threatened to be diminished.

**(n) - Judgments, rulings or decisions having a Material Adverse Effect**

Any judgment or arbitral award or any judicial or administrative decision affecting the Borrower has or is reasonably likely to have a Material Adverse Effect or one or more steps or proceedings is/are commenced which has/have or is/are reasonably likely, according to the opinion of the Lender, to have a Material Adverse Effect or makes/make it unlikely that the Borrower will be able to perform any of its obligations under any Financing Document or Project Document.

**(o) - Audit**

The Auditors refuse to certify or issue a qualified opinion regarding the Financial Statements of the Borrower.

**13.2 Acceleration**

On and at any time after the occurrence of an Event of Default, the Lender may, without providing any formal demand or commencing any judicial or extra-judicial proceedings, by written notice to the Borrower:

- (a) cancel the Available Facility which shall immediately be cancelled; and/or
- (b) declare that all or part of the Facility, together with any accrued or outstanding interest and all other amounts outstanding under this Agreement, are immediately due and payable.

Without prejudice to the above, in the event that an Event of Default occurs as set out in Clause 13.1 (*Events of Default*), the Lender reserves the right to, upon written notice to the Borrower, (i) suspend or postpone any Drawdowns under the Facility; and/or (ii) suspend the finalisation of any agreements relating to other possible financial offers which have been notified by the Lender to the Borrower; and/or (iii) suspend or postpone any drawdown under any loan agreement entered into between the Borrower and the Lender.

**13.3 Notification of an Event of Default**

In accordance with Clause 12.5 (*Information – miscellaneous*), the Borrower shall promptly notify the Lender upon becoming aware of any event which is or is likely to be an Event of Default and inform the Lender of all the measures contemplated by the Borrower to remedy it.

**14. ADMINISTRATION OF THE FACILITY**

**14.1 Payments**

All payments received by the Lender under this Agreement shall be applied towards the payment of expenses, fees, interest, principal amounts or any other sum due under this Agreement in the following order:

- (a) incidental costs and expenses;
- (b) fees;
- (c) late-payment interest and default interest;
- (d) accrued interest;

(e) principal repayments.

Any payments received from the Borrower shall be applied first in or towards payment of any sums due and payable under the Facility or under other loans extended by the Lender to the Borrower, should it be in the Lender's interest to apply these sums to such other loans, in the order set out above.

#### 14.2 Set-off

Without prior approval of the Borrower, the Lender may, at any time, set-off due and payable obligations owed by the Borrower against any amounts held by the Lender on behalf of the Borrower or any due and payable obligations owed by the Lender to the Borrower. If the obligations are in different currencies, the Lender may convert either obligation at the prevailing currency exchange rate for the purpose of the set-off.

All payments made by the Borrower under the Financing Documents shall be calculated and made without set-off. The Borrower is prohibited from making any set-off.

#### 14.3 Business Days

Without prejudice to the calculation of the Interest Period which will remain unchanged, if a payment is due on a day which is not a Business Day, the due date for that payment shall be the next Business Day if the next Business Day is in the same calendar month, or the preceding Business Day if the next Business Day is not in the same calendar month.

#### 14.4 Currency of payment

The currency of each amount payable under this Agreement is Euros, except as provided in Clause 14.6 (*Place of payment*).

#### 14.5 Day count convention

Any interest, fee or expense accruing under this Agreement will be calculated on the basis of the actual number of days elapsed and a year of three hundred and sixty (360) days in accordance with European interbank market practice.

#### 14.6 Place of payment

(a) Any funds to be transferred by the Lender to the Borrower under the Facility will be paid to the bank account specifically designated for such purpose by the Borrower, provided that the Lender has given its prior consent on the selected bank.

The Borrower may request that the funds are transferred in: (i) Euros to a bank account denominated in Euros.

(b) Any payment to be made by the Borrower to the Lender shall be paid on the due date by no later than 11:00 am (Paris time) to the following bank account:

RIB Code : 30001 00064 00000040235 03

IBAN Code : FR76 3000 1000 6400 0000 4023 503

Banque de France SWIFT code (BIC) : BDFEFRPPCCT

opened by the Lender at the Banque de France (head office/main branch) in Paris or any other account notified by the Lender to the Borrower.

(c) The Borrower shall request from the bank responsible for transferring any amounts to the Lender that it provides the following information in any wire transfer messages in a comprehensive manner and in the order set out below:

– Principal: name, address, bank account number (field 50 of the SWIFT message)

- Principal’s bank: name and address (field 52 of the SWIFT message)
  - Reference: name of the Borrower, name of the Project, reference number of the Agreement (field 70 of the SWIFT message)
- (d) Applicable exchange rates will be the exchange rates obtained by the Lender through a Reference Financial Institution on the date of the Drawdown.
- (e) All payments made by the Borrower shall comply with this Clause 14.6 (*Place of payment*) in order for the relevant payment obligation to be deemed as discharged in full.

#### 14.7 Payment Systems Disruption

If the Lender determines that a Payment Systems Disruption has occurred or the Borrower notifies the Lender that a Payment Systems Disruption has occurred, the Lender:

- (a) may, and shall if requested by the Borrower, enter into discussions with the Borrower with a view to agreeing any changes to the operation and administration of the Facility as the Lender may deem necessary in the circumstances;
- (b) shall not be obliged to enter into discussions with the Borrower in relation to any of the changes mentioned in paragraph (a) above if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances, and in any event, it has no obligation to agree to such changes; and
- (c) shall not be liable for any cost, loss or liability arising as a result of its taking, or failing to take, any actions pursuant to this Clause 14.7 (*Payment Systems Disruption*).

### 15. MISCELLANEOUS

#### 15.1 Language

The language of this Agreement is English. If this Agreement is translated into another language, the English version shall prevail in the event of any conflicting interpretation or in the event of a dispute between the Parties.

All notices given or documents provided under, or in connection with, this Agreement shall be in English.

The Lender may request that a notice or document provided under, or in connection with, this Agreement which is not in English is accompanied by a certified English translation, in which case, the English translation shall prevail unless the document is a statutory document of a company, legal text or other official document.

The Financial Statements and certificates provided by the Borrower shall be drafted in English or in any other language agreed by the Parties. Should this not be the case, it shall be translated by the Borrower.

#### 15.2 Certifications and determinations

In any litigation or arbitration arising out of or in connection with this Agreement, entries made in the accounts maintained by the Lender are *prima facie* evidence of the matters to which they relate.

Any certification or determination by the Lender of a rate or amount under this Agreement will be, in the absence of manifest error, conclusive evidence of the matters to which it relates.

### 15.3 Partial invalidity

If, at any time, a term of this Agreement is or becomes illegal, invalid or unenforceable, neither the validity, legality or enforceability of the remaining provisions of this Agreement will in any way be affected or impaired.

### 15.4 No Waiver

Failure to exercise or a delay in exercising, on the part of the Lender, of any right under the Agreement shall not operate as a waiver of that right.

Partial exercise of any right shall not prevent any further exercise of such right or the exercise of any other right or remedy under the applicable law.

The rights and remedies of the Lender under this Agreement are cumulative and not exclusive of any rights and remedies under the applicable law.

### 15.5 Assignment

The Borrower may not assign or transfer, in any manner whatsoever, all or any of its rights and obligations under this Agreement without the prior written consent of the Lender.

The Lender may assign or transfer any of its rights or obligations under this Agreement to any other third party and may enter into any sub-participation agreement relating thereto.

### 15.6 Legal effect

The Schedules annexed hereto, the Procurement Guidelines and the recitals hereof form part of this Agreement and have the same legal effect.

### 15.7 Entire agreement

As of the Signing Date, this Agreement represents the entire agreement between the Parties in relation to the matters set out herein, and supersedes and replaces all previous documents, agreements or understandings which may have been exchanged or communicated as part of the negotiations in connection with this Agreement.

### 15.8 Amendments

No amendment may be made to this Agreement unless expressly agreed in writing between the Parties.

### 15.9 Confidentiality – Disclosure of information

- (a) Each Party shall not disclose the content of the Financing Documents to any third party without the prior consent of the other Party except to:
  - (i) its shareholders, auditors and legal advisers;
  - (ii) any other person to whom it has a disclosure obligation under any applicable law, regulation or judicial ruling; and
  - (iii) its subsidiary Proparco.
- (b) Furthermore, the Lender may disclose any information or documents in relation to the Project to: (i) its auditors, experts, rating agencies, legal advisers or supervisory bodies such as the European Anti-fraud Office (OLAF) (ii) any person or entity to whom the Lender may assign or transfer all or part of its rights or obligations under the Financing

Documents; (iii) the French State, and in particular the ministries to which the Lender reports, for the purposes of the Lender's activity;/ and (iv) any person or entity for the purpose of taking any protective measures or preserving the rights of the Lender under the Financing Documents.

- (c) Furthermore, the Borrower hereby expressly authorizes the Lender to communicate and to disclose on the Lender's Website information relating to the Project and its financing as listed in Schedule 10 (*Information that the Lender is authorized expressly to disclose on the Lender's Website (in particular on its open data platform)*).

#### 15.10 Limitation

The statute of limitations of any claims under this Agreement shall be ten (10) years, except for any claim of interest due under this Agreement.

#### 15.11 Hardship

Each Party hereby acknowledges that the provisions of article 1195 of the French Code civil shall not apply to it with respect to its obligations under the Agreement and it shall be not entitled to make any claim under article 1195 of the French Code civil.

### 16. NOTICES

#### 16.1 In writing and addresses

Any notice, request or other communication to be given or made under or in connection with this Agreement shall be given or made in writing and, unless otherwise stated, may be given or made by fax or by letter sent to the address and number of the relevant Party set out below:

For the Borrower:

**"CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD**

Address: Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 18, 81000 Podgorica Montenegro

Telephone: +382 (20) 407 682

Mail: office@cges.me

Attention: Executive Director

For the Lender:

**AFD – WESTERN BALKANS OFFICE**

Address: 11, Zmaj Jovina, 11000 BELGRADE

Telephone: +381 11 78 58 830

Mail: AFDBALKANS@afd.fr

Attention: AFD Director

With a copy to:

**AFD – PARIS HEAD OFFICE**

Address: 5, rue Roland Barthes – 75598 Paris Cedex 12, France

Telephone: + 33 1 53 44 31 31

Attention: Director of Europe, Middle East and Asia Department

or such other address, fax number, department or officer as one Party notifies to the other Party.

## 16.2 Delivery

Any notice, request or communication given or made or any document sent by a Party to the other Party in connection with this Agreement will only be effective:

if by fax, when received in a legible form; and

if by letter, when delivered to the correct address,

and, where a particular person or a department is specified as part of the address details provided under Clause 16.1 (In writing and addresses), if such notice, request or communication has been addressed to that person or department.

## 16.3 Electronic communications

(a) Any communication made by one person to another under or in connection with this Agreement may be made by electronic mail or other electronic means if the Parties:

- (i) agree that, unless and until notified to the contrary, this is to be an accepted form of communication;
- (ii) notify each other in writing of their electronic mail address and/or any other information required to enable the sending and receipt of information by that means; and
- (iii) notify each other of any change to their address or any other such information supplied by them.

(b) Any electronic communication made between the Parties will be effective only when actually received in a readable form.

## 17. **GOVERNING LAW, ENFORCEMENT AND SERVICE OF PROCESS**

### 17.1 Governing Law

This Agreement is governed by French law.

### 17.2 Arbitration

Any dispute arising out of or in connection with this Agreement shall be referred to and finally settled by arbitration under the Rules of Conciliation and Arbitration of the International Chamber of Commerce applicable on the date of commencement of arbitration proceedings by one or more arbitrators to be appointed in accordance with such Rules.

The seat of arbitration shall be Paris and the language of arbitration shall be English.

This arbitration clause shall remain in full force and effect if this Agreement is declared void or is terminated or cancelled and following expiry of this Agreement. The Parties' contractual obligations under this Agreement are not suspended if a Party initiates legal proceedings against the other Party.

The Parties expressly agree that, by signing this Agreement, the Borrower irrevocably waives all rights of immunity in respect of jurisdiction or performance on which it could otherwise rely.

### 17.3 Service of process

Without prejudice to any applicable law, the Borrower irrevocably chooses its registered office as at the date of this Agreement at the address set out in Clause 16 (*Notices*) for service of process and the Lender chooses the address set out in Clause 16 (*Notices*) for service of process.

## 18. DURATION

This Agreement comes into force on the Signing Date and remains in full force and effect for so long as any amount is outstanding under the Financing Documents.

Notwithstanding the above, the obligations under Clauses (j) (*Information – miscellaneous*) to 15.9 (*Confidentiality – Disclosure of information*) will remain in full force and effect for a period of five (5) years after the last Payment Date; the provisions of Clause 11.9.2 (*Environmental and social (ES) complaints management*) shall continue to have effect whilst any complaint lodged under the ES Complaints-management Mechanism's Rules of Procedure is still being processed or monitored.

Executed in two (2) originals, in *[Place]*, on *[Date]*.

BORROWER  
"CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD

---

Represented by:

Name : [●]

Capacity : [●]

LENDER  
AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT

---

Represented by :

Name : [●]

Capacity : [●]

**SCHEDULE 1A – DEFINITIONS**

Acceptable Bank	means any bank acceptable to the Lender.
Account Bank	has the meaning given to it in Clause 3.4.3 ( <i>Advances Drawdowns may be made available by the Lender in the form of advances ("Advance(s)") paid into the Eligible Expenses Financing Account of the Project (as defined below). Opening of the Eligible Expenses Financing Account).</i>
Act of Corruption	means any of the following: (i) the act of promising, offering or giving to a Public Official or to any person holding a managerial position in any entity in the private sector or working for such an entity in any capacity whatsoever, directly or indirectly, an undue advantage of any kind, for his own benefit or that of another person or entity, in order to perform or refrain from performing any act in breach of such person's official functions or their legal, contractual or professional obligations and, as a consequence, influencing their own actions or those of another person or entity; or  (ii) the act of a Public Official or any person holding a managerial position in any entity in the private sector or working for such an entity in any capacity whatsoever, soliciting or accepting, directly or indirectly, an undue advantage of any kind, for his own benefit or that of another person or entity, in order to perform or refrain from performing any act in breach of such person's official functions or their legal, contractual or professional obligations and, as a consequence, influencing their own actions or those of another person or entity.
Act(s) of Terrorism	means: (i) any act prohibited by the United Nations Conventions and Protocols related to the fight against terrorism (which may be consulted on the following website: <a href="https://legal.un.org/ola/Default.aspx">https://legal.un.org/ola/Default.aspx</a> );  (ii) any of the offences referred to in articles 3 to 10 of Directive (EU) 2017/541 of the European Parliament of 15 March 2017 on combating terrorism; or  (iii) any other act intended to cause death or serious bodily injury to a civilian, or to any other person not taking an active part in the hostilities in a situation of armed conflict, when the purpose of such act, by its nature or context, is to intimidate a population, or to compel a government or an international organisation to do or abstain from doing any act.
Advance(s)	has the meaning given to in Clause 3.4 ( <i>Payment mechanics</i> ).
Agreement	means this credit facility agreement, including its recitals, Schedules and, if applicable, any amendments made in writing thereto.
Anti-Competitive Practices	means: (i) any concerted or implicit action which aims to prevent, restrict or distort (or has as a consequence the preventing, restricting or distorting of) competition in any given market, namely if such

	<p>action (i) limits market access or free competition for other companies; (ii) seeks to prevent the fair determination of prices through free competition and artificially favours the increase or decrease of such prices; (iii) limits or controls any production, business prospect, investment or technical progress; or (iv) divides markets or sources of supply;</p> <p>(ii) any abuse of a company or group's dominant position in a domestic market or a substantial part thereof; or</p> <p>(iii) any price offer or pricing method which is abusively low and which has, as its objective or effect, the elimination of a company or any of its products from any market, or the prevention of a company or any of its products being able to access any market.</p>
Applicable Accounting Principles	means the International Financial Reporting Standards (IFRS) promulgated by the International Accounting Standards Board (IASB), together with its pronouncements thereon from time to time.
Auditors	means the Borrower's auditors acceptable to the Lender.
Authorisation(s)	means any authorization, consent, approval, resolution, permit, licence, exemption, filing, notarization or registration, or any exemptions in respect thereof, obtained from or provided by an Authority, whether granted by means of an act, or deemed granted if no answer is received within a defined time limit, as well as any approval and consent given by the Borrower's creditors.
Authority(ies)	means any government or any statutory entity, department or commission exercising a public prerogative, or any administration, court, agency or state or any governmental, administrative, tax or judicial entity.
Availability Period	means the period from the Signing Date up to and including the Deadline for Drawdown of Funds.
Available Cash for Debt Service	means, for a given period, the aggregate of: (+ ) EBITDA (- ) corporate income tax expense (- ) any changes in the working capital requirements (+/- ) extraordinary income or expense (- ) Self-Financed Investments over the given period.
Available Facility	means, at any given time, the maximum principal amount specified in Clause 2.1 ( <i>Facility</i> ) less: (i) the aggregate amount of any Drawdowns drawn by the Borrower; (ii) the amount of any Drawdowns to be made pursuant to any pending Drawdown Request; and (iii) any portion of the Facility which has been cancelled pursuant to Clauses 8.3 ( <i>Cancellation by the Borrower</i> ) and/or 8.4 ( <i>Cancellation by the Lender</i> ).
Business Day	means a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for the entire day for general business in Paris, and which is a TARGET Day in the event that a Drawdown has to be done on such day.
Certified	means for any copy, photocopy or other duplicate of an original document, the certification by a legal representative of the Borrower, or any other duly authorised person, as to the conformity of the copy, photocopy or duplicate with the original document.

Contractor(s)	means third party contractor(s) in charge of implementing all or part of the Project pursuant to Project Documents.
Control	means, for any person or entity: (i) a direct or indirect holding of a percentage of a company's share capital granting that person or entity a majority of the voting rights at that company's general meetings; or (ii) holding the majority of the voting rights pursuant to an agreement entered into with any other shareholder(s) which does not conflict with the company's interests; or (iii) the ability, by means of such person or entity's voting rights, to determine the outcome of any decision made at the company's general meetings; or (iv) the ability to appoint or dismiss the majority of the members of the company's administrative or supervisory board or its board of directors.
Deadline for Drawdown of Funds	means 31 May 2031, date after which no further Drawdown may occur.
Deadline for the First Drawdown	means 2 <sup>nd</sup> February 2027.
Deadline for Use of Funds	means the date of expiration of a six (6) month period starting on the payment date of the last Advance
Debt Service	means, for a given period, the aggregate of (i) all costs, interest, fees which fall due under any Financial Indebtedness and (ii) principal repayments which fall due under the Borrower's medium to long term (more than one (1) year) Financial Indebtedness over the given period.
Debt Service Coverage Ratio (DSCR)	means, for a given period, the ratio of Available Cash for Debt Service to Debt Service.
Drawdown	means the drawdown of all or part of the funds made available by the Lender to the Borrower in connection with the Facility pursuant to the terms and conditions set out in Clause 3 ( <i>Drawdown of funds</i> ) or the principal amount of such Drawdown which remains due and payable at a given time including any Advance.
Drawdown Date	means the date on which a Drawdown is made available by the Lender.
Drawdown Period	means the period starting on the first Drawdown Date up to and including the first of the following date: (i) the date on which the Available Facility is equal to zero; or (ii) the Deadline for Drawdown of Funds.
Drawdown Request	means a request substantially in the form set out in Schedule 5A ( <i>Form of Drawdown Request</i> ).
EBITDA	means, for any given year, the aggregate of: (+/-) net income (+/-) extraordinary income or expense (+) net depreciation and amortization allowances and provisions (+) interest expense (+) tax expense (+/-) net foreign exchange losses or gains.

Eligible Expense(s)	means the expense(s) relating to the Project as set out in Part II of Schedule 3 ( <i>Financing Plan</i> ).
Eligible Expenses Financing Account	means the account opened by the Borrower in the name of the Project, with an Acceptable Bank, for the sole purpose of (i) receipt of the proceeds of a Drawdown; and (ii) payment of the Eligible Expenses.
Embargo	means any sanction of a commercial nature which is intended to prohibit any import or export (any supply, sale or transfer) of one or more types of goods, products or services going to and/or coming from any country for a given period and as published and amended by the United Nations, the European Union or France.
ES Complaints-Management Mechanism's Rules of Procedure	means the contractual terms contained in the Environmental and Social Complaints-Management Mechanism's Rules of Procedure, which is available on the Website, as amended from time to time.
ESCP	means the environmental and social commitment plan attached as Schedule 8 setting out the Borrower's commitment to avoid, mitigate or compensate negative consequences of the Project, on human and natural environment and any planned monitoring, as well as the formal steps required in order to carry out such actions.
EURIBOR	means the inter-bank rate applicable to Euro for any deposits denominated in Euro for a period comparable to the relevant period, as determined by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor administrator, at 11:00 am Brussels time, two (2) Business Days before the first day of the Interest Period.
Euro(s) or EUR	means the single currency of the member states of the European Economic and Monetary Union, including France, and having legal tender in such Member States.
Event of Default	means an event or circumstance set out in Clause 13.1 ( <i>Events of Default</i> ) or which may constitute an event or circumstance set out in Clause 13.1 ( <i>Events of Default</i> ).
Facility	means the credit facility made available by the Lender in accordance with this Agreement up to the maximum principal amount set out in Clause 2.1 ( <i>Facility</i> ).
Final Audit Report	has the meaning ascribed to it in Clause (ii) ( <i>Justification for use of Advances</i> )
Financial Forecasts	means, for a given financial year, - the Business plan covering a 5-year period, which include an income statement, a balance sheet and cash flows statement (latest version, approved by the CGES Board). - the 10-year Plan for the development of the Montenegro's transmission system (latest version).  These forecasts are prepared by the Borrower and provided to the Lender in accordance with Clause 12.1 ( <i>Financial Statements, budgets and Financial Forecasts</i> ).
Financial Indebtedness	means any financial indebtedness for and in respect of: (i) any monies borrowed on a short, medium or long-term basis; (ii) any bank overdraft;

	<p>(iii) any amounts raised pursuant to any bills of exchange issued to a third party (or any dematerialised equivalent of such instrument);</p> <p>(iv) any amounts raised pursuant to any note purchase facility or the issue of bonds, notes, debentures, loan stock or any similar instruments;</p> <p>(v) the amount of any liability in respect of any lease or hire purchase contract which would, in accordance with the Applicable Accounting Principles, be treated as a finance or capital lease;</p> <p>(vi) receivables sold or discounted (other than any receivables to the extent they are sold on a non-recourse basis);</p> <p>(vii) any funds raised under any other transaction (including any forward sale or purchase agreement) having the commercial effect of a borrowing;</p> <p>(viii) any derivative transaction entered into in connection with, as protection against, or benefit from, fluctuation in any rate or price (provided that, for the calculation of the value of any derivative transaction, only the market to market value shall be taken into account);</p> <p>(ix) any potential payment obligation that results from acting as principal in connection with a guarantee, bond, standby or documentary letter of credit or any other instrument or commercial paper issued by a bank or financial institution; or</p> <p>(x) any liability in respect of any personal guarantee for any of the items referred to in paragraphs (i) to (ix) above.</p>
Financial Indebtedness to EBITDA Ratio	means, for a given period, the ratio of Financial Indebtedness less the sum of any cash deposits of the Borrower's bank account and any short-term investment of less than one (1) year term which is listed as an asset on the balance sheet at the time of calculation) to EBITDA for the relevant period.
Financial Sanctions List	<p>means the list(s) of specially designated persons, groups or entities which are subject to financial sanctions by the United Nations, the European Union and/or France.</p> <p>For information purposes only and for the convenience of the Borrower, who may not rely on them, the following references or website addresses are provided:</p> <p>For the list maintained by the United Nations, the European Union and France the following website may be consulted: <a href="https://gels-avoirs.dgtresor.gouv.fr/List">https://gels-avoirs.dgtresor.gouv.fr/List</a>.</p>
Financial Statements	means, for any given financial year, the Borrower's annual consolidated and audited financial statements for the period ending on the year end date for that financial year, including an income statement, a balance sheet and cash flows statement.
Financing Documents	means this Agreement, the Guarantee Agreement and any other document in relation thereto.
Financing Plan	means the financing plan of the Project set out in Schedule 3 ( <i>Financing Plan</i> ).
Fixed Reference Rate	means a percentage as set out in the Rate Setting and TEG Letter.
Fraud	means any dishonest action (any act or omission) deliberately intended to deceive others, to intentionally conceal facts, to circumvent any legal or regulatory requirements and/or to violate internal rules and procedures of the Borrower in order to obtain an illegal profit.

Fraud against the Financial Interests of the European Union	means any act or omission which has the objective of intentionally prejudicing the budget of the European Union, including, without limitation, (i) using or presenting any document, or making any representation, which is false or counterfeit, inaccurate or incomplete or which may result in the illegal receipt or retention of funds or in any illegal reduction in resources available pursuant to the general budget of the European Union; (ii) failing to communicate any information which has the effect described in (i) above; and (iii) the misappropriation of such funds for purposes other than those for which such funds were originally granted.
Grace Period	Means the period from the Signing Date up to and including the date falling forty-eight months after such date, during which no principal repayment under the Facility is due and payable.
Guarantee Agreement	means the agreement related to the Sovereign Guarantee provided by Montenegro in favor of the Lender to be entered into between Montenegro and the Lender no later than the first Drawdown.
Guarantor	Means Montenegro.
Illicit Origin	means any origin which is illicit or fraudulent, including, without limitation: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) any money laundering offence specified in the GAFI list of 40 recommendations under "<i>catégories désignées d'infractions</i>" (<a href="https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/pdfs/FA_TF%20Recommendations%202012.pdf">https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/pdfs/FA_TF%20Recommendations%202012.pdf</a>) ;</li> <li>(b) any Act of Corruption; or</li> <li>(c) any Fraud against the Financial Interests of the European Community, if applicable.</li> </ul>
Index Rate	means the TEC 10 daily index, the ten-year constant maturity rate displayed on a daily basis on the relevant quotation page of the Reference Financial Institution or any other index which may replace the TEC 10 daily index. On the Signing Rate Setting Date for the Index Rate is as provided in the Rate Setting and TEG Letter.
Initial Financial Statements	means the Financial Statements of the Borrower for the financial year ending on 31 <sup>st</sup> Decembre, 2024, as certified by the Auditors.
Insurance Policies	means the insurance policies that the Borrower and the Providers are required to maintain in connection with the implementation of the Project, in a form acceptable to the Lender.
Interest Period(s)	means each period from a Payment Date (exclusive) up to the next Payment Date (inclusive). For each Drawdown under the Facility, the first interest period shall start on the Drawdown Date (exclusive) and end on the next successive Payment Date (inclusive).
Interest Rate	means the interest rate expressed as a percentage and determined in accordance with Clause 4.1 ( <i>Interest Rate</i> ).
Leverage Ratio	means the ratio of Financial Indebtedness to Equity.
Margin	means one point ten per cent (1.10 %) per annum.
Market Disruption Event	means the occurrence of one of the following events: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) EURIBOR is not determined by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor administrator,</li> </ul>

	<p>at 11:00am Brussels time, two (2) Business Days before the first day of the relevant Interest Period or on the Rate Setting Date; or</p> <p>(ii) before close of business of the European interbank market, two (2) Business Days prior to the first day of the relevant Interest Period or on the Rate Setting Date, the Borrower receives notification from the Lender that (i) the cost to the Lender of obtaining matching resources in the relevant interbank market would be in excess of EURIBOR for the relevant Interest Period; or (ii) it cannot or will not be able to obtain matching resources on the relevant interbank market in the ordinary course of business to fund the relevant Drawdown for the relevant time period.</p>
Material Adverse Effect	<p>means a material and adverse effect on:</p> <p>(i) the Project, insofar as it would jeopardise the continuation of the Project in accordance with the Financing Documents;</p> <p>(ii) the business, assets, financial condition of the Borrower or its ability to honour its obligations under the Financing Documents and the Project Documents;</p> <p>(iii) the validity or enforceability of any Financing Document or any Project Document or the rank of any Security given or which was intended to be given under any Financing Document; or</p> <p>(iv) any right of recourse of the Lender under any Financing Document.</p>
Misuse of AFD's Funds or Assets	<p>means the non-compliant, inappropriate and/or abusive use of the resources, property or assets belonging to the Lender, made knowingly, recklessly or negligently.</p>
Money Laundering	<p>means:</p> <p>(i) the act of facilitating by any means, the false justification of the origin of the assets or proceeds of the perpetrator of a felony or a misdemeanour which brought him a direct or indirect benefit; or</p> <p>(ii) the act of assisting in investing, concealing or converting the direct or indirect proceeds of a felony or a misdemeanour.</p>
Net Worth	<p>Means the difference of the Total Assets minus the Total Liabilities:</p> <p>(i) "Total Assets" means the aggregate value of all assets owned or controlled by the Borrower, including but not limited to cash, investments, receivables, inventory, property, and equipment, as determined in accordance with internationally accepted accounting standards; and</p> <p>(ii) "Total Liabilities" means aggregate amount of all debts, obligations, and liabilities of the Borrower, including but not limited to loans, payables, accrued expenses, and other financial obligations, as determined in accordance with internationally accepted accounting standards.</p>
Non-Cooperative Practices	<p>means:</p> <p>(i) the act of destroying, falsifying, altering, concealing or unreasonably withholding evidence or any other information, documents or records sought to be disclosed in connection with an investigation by the Lender of an</p>

	<p>allegation of Prohibited Practices to materially obstruct the investigation; or the act of making false statements to materially obstruct the investigation of an allegation of Prohibited Practices; or</p> <p>(ii) the act of threatening, harassing or intimidating any party in order to prevent it from disclosing information relating to an investigation conducted by the Lender, or the continuation of the investigation; or</p> <p>(iii) any acts carried out in order to materially obstruct the Lender in exercising its contractual rights to audit, inspect or access to information in the context of an investigation based on an allegation of Prohibited Practices.</p>
Outstanding Principal	means, in respect of any Drawdown, the outstanding principal amount due in respect of such Drawdown, corresponding to the amount of the Drawdown paid by the Lender to the Borrower less the aggregate of instalments of principal repaid by the Borrower to the Lender in respect of such Drawdown.
Payment Dates	Means 31st May and 30th November of each year.
Payment Systems Disruption	<p>means either or both of:</p> <p>a. a material disruption to the payment or communication systems or to the financial markets which are, in each case, required to operate in order for payments to be made in connection with the Facility (or otherwise in order for the transactions contemplated by the Financing Documents to be carried out), provided that the disruption is not caused by, and is beyond the control of, any of the Parties; or</p> <p>b. the occurrence of any other event which results in a disruption (of a technical or system-related nature) to the treasury or payment operations of a Party preventing that, or any other, Party:</p> <p>i. from performing its payment obligations under the Financing Documents; or</p> <p>ii. from communicating with the other Parties in accordance with the terms of the Financing Documents, and which (in either case) is not caused by, and is beyond the control of, either Party.</p>
Permitted Disposal(s)	<p>means the disposal, sale, lease and other act of disposal:</p> <p>(i) carried out in the course of the Borrower's ordinary activities; or</p> <p>(ii) made in exchange for assets of comparable or superior type, value and quality; or</p> <p>(iii) relating to obsolete assets which are not necessary to the Borrower's activity and sold or disposed of at market price; or</p> <p>(iv) if the value of the asset (added to the value of the other assets which may have been the object of a sale, lease or disposal, outside the circumstances envisaged by paragraphs (a) to (c) above) does not exceed EUR 10 000 000 during a given financial year, on the basis that in order to determine an asset's value, the higher of its price and its market value shall be used; or</p> <p>(v) assets whose disposal, sale or transfer has been previously approved in writing by the Lender.</p>

Permitted Financial Indebtedness	<p>means:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) any Financial Indebtedness entered into after the Signing Date and not exceeding an aggregate amount of forty million Euros (EUR 40 000 000) annually;</li> <li>(ii) any Financial Indebtedness which becomes due and payable within one (1) year, including any debts owed to suppliers, arising in the ordinary course of business of the Borrower;</li> <li>(iii) any Financial Indebtedness arising under this Agreement;</li> <li>(iv) any Financial Indebtedness existing as at the Signing Date which has been disclosed by the Borrower to the Lender and which is set out in Schedule 6 (<i>Existing Loans on Signing Date</i>); and</li> <li>(v) any Financial Indebtedness entered into after the Signing Date with the prior written consent of the Lender.</li> </ul>
Permitted Investment(s)	Sixty million Euros (EUR 60 000 000) annually.
Permitted Security	<p>means (taking into consideration the Borrower's assets):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) any Security arising by operation of law and in the ordinary course of business of the Borrower;</li> <li>(ii) any Security (such as "<i>privilèges judiciaires</i>" or "<i>privilèges conservatoires</i>") arising from administrative or judicial proceedings;</li> <li>(iii) any Security granted to any administration (in particular to any tax administration);</li> <li>(iv) the Security listed in Schedule 7 (Existing Security on Signing Date);</li> <li>(v) any new Security granted or created to secure any Financial Indebtedness, provided that (i) such Security has been approved by the Lender in advance; and (ii) the Borrower has granted to the Lender the same Security, or a Security of the same type and with equal ranking to that of the Lender (if the Lender so requests).</li> </ul>
Prepayment Compensatory Indemnity	<p>means the indemnity calculated by applying the following percentage to the amount of the Facility which is repaid in advance:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– if the repayment occurs between the Signing Date and the first anniversary (exclusive) of the Signing Date: three per cent (3%);</li> <li>– if the repayment occurs between the first anniversary (inclusive) and the second anniversary (exclusive) of the Signing Date: two per cent (2%);</li> <li>– if the repayment occurs between the second anniversary (inclusive) and the sixth anniversary (exclusive) of the Signing Date: one per cent (1%);</li> <li>– if the repayment occurs after the sixth anniversary (inclusive): zero per cent (0%).</li> </ul>
Procurement Guidelines	means the contractual provisions contained in the document entitled "Procurement Guidelines for AFD-Financed Contracts in Foreign Countries" in its last version available on the Signing Date, which is available on the Website and a copy of which has been delivered to the Borrower.
Prohibited Practice(s)	means Anti-Competitive Practices, Acts of Corruption, Fraud, Fraud against the Financial Interests of the European Union, Non-Cooperative Practices, Misuse of AFD's Funds or Assets, as well as any breach of any applicable anti-Money Laundering and counter-Terrorist Financing laws.

Project	means the project as described in Schedule 2 ( <i>Project Description</i> ).
Project Account	means the Eligible Expenses Financing Account.
Project Authorisations	means the Authorisations necessary in order for (i) the Borrower to implement the Project and execute all Project Documents to which it is a party, and to exercise its rights and perform its obligations under the Project Documents to which it is a party; and (ii) the Project Documents to which the Borrower is a party to be admissible as evidence before courts in the jurisdiction of incorporation of the Borrower.
Project Documents	means all the documents, and in particular agreements, delivered or executed by the Borrower in relation to the implementation of the Project, being each of the following documents: contract with main contractor, power transformer supply contract, owner engineer contract, any other contract financed under the Financing Plan.
Provider(s)	means a natural or legal person that has signed a contract with the Borrower which may include a supplier, a works company or a contractor, a consultant or a service provider.
Provider's Guarantee(s)	means any guarantee provided to the Borrower directly or indirectly by any of its Providers in charge of the performance of contracts entered into for the purposes of implementing the Project or any part thereof, such as, for example, a performance security or an advance payment security.
Public Official	means any holder of legislative, executive, administrative or judicial office whether appointed or elected, permanent or temporary, paid or unpaid, regardless of rank or any other person defined as a public official under the domestic law of the Borrower's jurisdiction of incorporation, and any other person exercising a public function, including for a public agency or organisation, or providing a public service.
Rate Conversion	means the conversion of the floating rate applicable to all or part of the Facility into a fixed rate pursuant to Clause 4.1 ( <i>Interest Rate</i> ).
Rate Conversion Request	means a notice substantially in the form attached as Schedule 5C ( <i>Form of Rate Conversion Request</i> ).
Rate Setting Date	means, for each fixed rate Drawdown or Rate Conversion, the Tuesday or Thursday (or, if that date is not a Business Day, the immediately following Business Day) following the date of receipt by the Lender of the Drawdown Request or Rate Conversion Request, provided that this request is received by the Lender at least two (2) full Business Days prior to said Tuesday or Thursday.
Rate Setting and TEG Letter	mean a letter provided to the Borrower by the Lender and signed by the Parties, in which, the Effective Global Rate is calculated and provided for the Borrower's information only, and the Fixed Reference Rate, the Index Rate as at the Signing Rate Setting Date, and the Signing Rate Setting Date are provided by the Lender, a template of such letter is provided in Schedule 5H ( <i>Form of Rate Setting and TEG Letter</i> ) of the Agreement.
Ratio Certificate	means a certificate substantially in the form set out in Schedule 5G ( <i>Form of Ratio Certificate</i> ).

Reference Financial Institution	means a financial institution chosen as a suitable reference financial institution by the Lender and which regularly publishes quotations of financial instruments on one of the international financial information networks according to the practices recognised by the banking industry.
Schedule(s)	means any schedule or schedules to this Agreement.
Security	means any pledge, mortgage, assignment, lien, charge, lease, guarantee, hypothecation or security interest or any other agreement or arrangement having an effect similar to a security of any type created or existing over an asset for the purposes of securing a person's obligations.
Self-Financed Investments	means, for a given period, total capital expenditures minus (i) drawdowns under medium to long term Financial Indebtedness and (ii) cash arising from equity issuance. If the sum of debt drawdowns and equity issuance is greater than total capital expenditures, Self-Financed Investments will be considered as nil.
Signing Date	means the date of execution of this Agreement by all the Parties.
Signing Rate Setting Date	means the date as set out in the Rate Setting and TEG Letter.
Sovereign Guarantee	means the guarantee to be issued by Montenegro as Guarantor in favour of the Lender with respect to the Facility.
Subsidiary	means, at any time, any entity of which the Borrower holds more than fifty per cent. (50%) of the share capital.
Target Day	means a day on which the Trans European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer 2 (TARGET2) system, or any successor thereto, is open for payment settlement in Euros
Tax(es)	means any tax, levy, impost, duty or other charge or withholding of a similar nature (including any penalty or interest payable in connection with a failure to pay or any delay in the payment of any such amounts).
Technical Completion Date	means the date for the technical completion of the Project which is expected to be 31 December 2030.
Visibility and Communication Guide	means all contractual provisions binding on the Borrower relating to the communication and visibility of projects financed by AFD and contained in the document entitled "Visibility guide for projects supported by AFD - Level 1" or "Communication guide for projects supported by AFD - Level 2" as the case may be, a copy of which has been given to the Borrower before the signing.
Website	means the website of AFD <a href="http://www.afd.fr">www.afd.fr</a> or any other such replacement website.
Withholding Tax	means any deduction or retention in respect of a Tax on any payment made under or in connection with the Financing Documents.
Working Capital Requirements	means the inventory, work in progress, trade and other receivables (including, without limitation, accounts receivables, cash advances, deposits and deferred expenses) less all operating liabilities (including, without limitation, trade creditors, accruals, provisions, account payables, tax, deferred revenues, etc.).

## SCHEDULE 1B - CONSTRUCTION

- (a) “**assets**” includes present and future properties, revenues and rights of every description;
- (b) any reference to the “**Borrower**”, a “**Party**” or a “**Lender**” includes its successors in title, permitted assigns and permitted transferees;
- (c) any reference to a Financing Document or other document or Security is a reference to this Agreement or to such other document or Security as amended, restated or supplemented and includes, if applicable, any document which replaces it through novation, in accordance with the Financing Documents;
- (d) a “**guarantee**” includes any *cautionnement*, *aval* and any *garantie* which is independent from the debt to which it relates;
- (e) “**indebtedness**” means any obligation of any person whatsoever (whether incurred as principal or as surety) for the payment or repayment of money, whether present, future, actual or contingent;
- (f) “**merger**” means a merger implemented in accordance with articles L.236-1 to L.236-24 of the Commercial Code;
- (g) a “**person**” includes any person, company, corporation, partnership, trust, government, state or state agency or any association, or group of two or more of the foregoing (whether or not having separate legal personality);
- (h) a “**regulation**” includes any legislation, regulation, rule, decree, official directive, instruction, request, advice, recommendation, decision or guideline (whether or not having the force of law) of any governmental, intergovernmental or supranational body, supervisory authority, regulatory authority, independent administrative authority, agency, department or any division of any other authority or organisation (including any regulation issued by an industrial or commercial public entity) having an effect on this Agreement or any of the Financing Documents or on the rights and obligations of a Party;
- (i) a provision of law is a reference to that provision as amended;
- (j) unless otherwise provided, a time of day is a reference to Paris time;
- (k) The Section, Clause and Schedule headings are for ease of reference only and do not affect the interpretation of this Agreement;
- (l) unless otherwise provided, words and expressions used in any other document relating to this Agreement or in any notice given in connection with this Agreement have the same meaning in that document or notice as in this Agreement;
- (m) an Event of Default is “continuing” if it has not been remedied or if the Lender has not waived any of its rights relating thereto;
- (n) a reference to a Clause or Schedule shall be a reference to a Clause or Schedule of this Agreement; and
- (o) words importing the plural shall include the singular and vice-versa.

## SCHEDULE 2 - PROJECT DESCRIPTION

The project consists of the rehabilitation and modernization of two key substations in Montenegro's electricity transmission system: Perućica (220/110 kV) and Pljevlja (400/220 kV), operated by Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES). These substations are critical to the stability and decarbonization of Montenegro's power grid.

CGES is the executing agency and borrower. It has set up a dedicated Project Implementation Unit (PIU), supported by RTEi up to start of construction and then by the Owner's Engineer.

The project is broken down into the following components:

### 1. Perućica Substation (estimated cost: €21.6M)

- Installation of two 220/110 kV, 200 MVA autotransformers to replace one existing 220/110 kV 125 MVA autotransformer
- Extension for two 110 kV bays and one 220 kV bay;
- Replacement of busbars in 110 kV and 220 kV switchgear;
- Construction of control building and relay houses;
- Installation of underground cable connection between secondary (110 kV) and primary (220 kV) of new autotransformers;
- Complete overhaul of secondary systems (protection relays, control panels, communication modules);
- Deployment of digital substation architecture for remote operation and real-time data logging and monitoring;
- Interface separation between EPCG (generation) and CGES (transmission) assets for regulatory compliance

### 2. Pljevlja Substation (estimated cost: €11.7M)

- Replacement of the two new 400/220 kV, 400 MVA autotransformers;
- New foundation for the autotransformers and removal of the existing one
- New oil pit to be connected to the two autotransformers,
- New steel gantries,
- Refurbishment of the existing fence

Both substations will be upgraded to meet EU standards on system stability, cybersecurity, and climate resilience.

### 3. Owner's Engineer (estimated cost: €1,2M)

- Design finalization, factory acceptance tests, supervision of works, commissioning and site acceptance tests, reception and project closure.
- Implementation support and reporting to AFD, CIBO and national stakeholders.
- For the implementation phase: review of design, supervision of works, taking on the role of the Engineer, preparation of the quarterly reports, monitoring of the implementation of ESHS measures, monitoring testing, commissioning and acceptance works, etc.
- For the operation phase: monitoring of defect remedy during DNP period, assistance in potential disputes, etc.

### 4. Contingencies (€3.3M)

- Allocated for price escalations, supply delays, or unforeseen works.

**SCHEDULE 3 - FINANCING PLAN**

**PART I - FINANCING PLAN**

	<b>Amount in euros</b>	<b>%</b>
AFD loan	25,000,000	66
WBIF grant	8,538,800	23
CGES Self-financing	4,339,200	11
<b>Total (excluding taxes)</b>	<b>37,878,000</b>	<b>100</b>

Any amendment to this financing plan requires the Lender's prior no objection notice.

**PART II - ELIGIBLE EXPENSES**

	<b>Amount in euros</b>	<b>%</b>
Works and supplies	33,340,000	88
Contingencies	3,334,000	9
Owner's Engineer	1,204,000	3
<b>Total (excluding taxes)</b>	<b>37,878,000</b>	<b>100</b>

**PART III - NON-ELIGIBLE EXPENSES**

– Taxes

#### SCHEDULE 4 - CONDITIONS PRECEDENT

The following applies to all documents delivered by the Borrower as a condition precedent:

- if the document which is delivered is not an original but a photocopy, the original Certified photocopy shall be delivered to the Lender;
- the final version of a document which draft was previously sent to, and agreed upon, by the Lender, shall not materially differ from the agreed draft;
- documents not previously sent and agreed upon, shall be satisfactory to the Lender.

#### PART I – CONDITIONS PRECEDENT TO THE SIGNING

- (a) Delivery by the Borrower to the Lender of the following documents:
  - (i) a Certified copy of the memorandum and articles of association and the certificate of incorporation of the Borrower (the equivalent of the French *extrait K-bis*);
  - (ii) an original of the Borrower’s certificate of good standing dated not less than 15 days prior to the Signing Date;
  - (iii) an original list of the privileges and registrations of the Borrower dated not less than 15 days prior to the Signing Date;
  - (iv) a Certified copy of the resolution(s) of the board of directors/shareholders meeting of the Borrower:
    - authorising the Borrower to enter into this Agreement;
    - approving the terms and conditions of this Agreement;
    - approving the execution of this Agreement; and
    - authorising a specified person or persons to execute the Agreement on its behalf;
  - (v) evidence of the identity of the directors or any person duly authorised to sign the Financing Documents for and on behalf of the Borrower, the name and address of such persons and any other document or evidence required by the Lender for the purposes of its “know your customer” or anti-money laundering procedures;
  - (vi) a certificate issued by a duly authorised representative of the Borrower listing the person(s) authorised to sign, on behalf of the Borrower, the Drawdown Requests and any certificate in connection with this Agreement and to take all other measures and/or sign all other necessary documents on behalf of the Borrower under this Agreement;
  - (vii) a specimen of the signature of each person listed in the certificate mentioned in paragraph (vi) above;

- (viii) a certificate of a duly authorised representative of the Borrower certifying that each copy document listed above relating to it is correct, complete and in full force and effect on the Signing Date; and
- (ix) a certificate of a duly authorised representative of the Borrower certifying that utilising the commitment in full will not breach any borrowing limit, guarantee or any other similar limit binding on it.
- (b) Receipt by the Lender of a draft of legal opinion from the Protector of Property - Legal Interests of Montenegro certifying notably (i) the capacity of Montenegro to sign the Guarantee Agreement (ii) the applicability of the French law for the Guarantee Agreement and (iii) the enforceability of an arbitral award given by an arbitral court under a dispute arising out during the execution of the Guarantee Agreement;
- (c) Receipt by to the Lender from the Law firm Harrisons (mandated by the Lender) of a draft legal opinion, in form and substance satisfactory to the Lender;
- (d) Payment by the Borrower to the Lender of all fees and expenses due and payable under this Agreement; and
- (e) Receipt by the Lender of the following documents relating to the Guarantee Agreement:
  - (i) a Certified copy of the decision(s) / conclusion(s) of the Government of Montenegro, approving the borrowing by the Borrower under this Agreement, and approving the (a) granting of the guarantee under the Guarantee Agreement; and (b) execution of the Guarantee Agreement by Montenegro; and
  - (ii) a Certified copy of the approval (assessment of compliance) from the Agency for the Protection of competition related to the state aid provided in the form of the guarantee provided under the Guarantee Agreement.

## **PART II - CONDITIONS PRECEDENT TO THE FIRST DRAWDOWN**

- (a) Delivery by the Borrower to the Lender of the following documents:
  - (i) Evidence of any filing or registration, deposit or publication requirements of this Agreement and payment of any stamp duty, registration fees or similar duties in connection with this Agreement, as applicable.
  - (ii) A Procurement Plan, as defined in the Procurement Guidelines, having received the Lender's no-objection
  - (iii) Evidence of final approval of the Transmission Development Plan which includes the Project
  - (iv) The following Project Document: Signed contract between CGES and the Owner's Engineer,and for each of the above-mentioned Project Documents:

- a Certified copy of each Project Document duly signed by each party thereto;
  - evidence that all formalities required under the Project Documents for the entry into, performance and enforceability against third parties of such Project Documents have been satisfied; and
  - evidence that any Authorisation which the Lender considers necessary or desirable for the entry into and performance of, and the transactions contemplated by, any Project Document, has been duly obtained and delivery of a Certified copy of any such Authorisation.
- (v) a Certified copy of the Initial Financial Statements;
  - (vi) an original of the insurance certificate provided by the insurance broker or agent of the Borrower, certifying that the Insurance Policies are in full force and effect and that the Borrower has paid all premiums relating thereto on the due date;
  - (vii) A copy of the letter sent by the Borrower to its Auditors, authorising them to communicate directly with the Lender and provide the Lender with any information relating to the Borrower for the purposes of monitoring the financial position of the Borrower;
  - (viii) a provisional forecast of expenditure for the duration of the Project.
  - (ix) Execution and entry into force of the Guarantee Agreement;
- (b) Receipt by the Lender of the duly executed legal opinion from the Protector of Property - Legal Interests of Montenegro certifying notably (i) the capacity of Montenegro to sign the Guarantee Agreement (ii) the applicability of the French law for the Guarantee Agreement and (iii) the enforceability of an arbitral award given by an arbitral court under a dispute arising out during the execution of the Guarantee Agreement;
  - (c) Receipt by the Lender from the Law firm Harrison's (mandated by the Lender) of a duly executed legal opinion, in form and substance satisfactory to the Lender.

### PART III - CONDITIONS PRECEDENT FOR ALL DRAWDOWNS

- (a) In the event of a Drawdown using the payment mechanic of refinancing as described in Clause 3.4.1 (Refinancing of expenses paid by the Borrower):

Delivery by the Borrower to the Lender of:

- (i) all contracts and orders together with any plans and quotes (if applicable) previously provided to the Lender in accordance with, and as defined in, the Procurement Plan, in connection with the requested Drawdown; and

- (ii) evidence, in form and substance satisfactory to the Lender, that all relevant Eligible Expenses, in connection with the requested Drawdown, have been paid.
- (b) In the event of a Drawdown using the mechanic of direct payment to the Providers as described in Clause 3.4.2 (Direct payments by the Lender to Providers):

Delivery by the Borrower to the Lender of the instructions (in particular the bank account information of the relevant Provider) required for the transfer of the Drawdowns directly to the Provider, as requested, and:

- (i) all contracts and order forms together with any plans and quotes (if applicable) previously provided to the Lender in accordance with, and as defined in, the Procurement Plan, in connection with the Drawdown requested to be paid directly; and
  - (ii) any reports, invoices or interim payment requests, in form and substance satisfactory to the Lender, which may be delivered in the form of Certified photocopies or duplicates.
- (c) In the event of a Drawdown using the payment mechanic of an Advance as described in Clause 3.4.3 (Advances)

- 1) For the Initial Advance only: delivery by the Borrower the following document:

A certificate of the Account Bank certifying that the Eligible Expenses Financing Account has been opened in the name of the Project and providing account details for such Eligible Expenses Financing Account.

- 2) For the Advances other than the Initial Advance: delivery by the Borrower of the following documents:
  - (i) a certificate signed by a duly authorised representative of the Borrower certifying that at least eighty per cent (80%) of the Advance immediately preceding the Advance requested in the Drawdown Request and one hundred per cent (100%) of the penultimate Advance have been utilised, including a detailed breakdown of the payment with respect to Eligible Expenses during the relevant period;
  - (ii) all contracts and orders together with any plans and quotes (if applicable) previously provided to AFD in accordance with, and as defined in, the Procurement Guidelines, in connection with the requested Drawdown;
  - (iii) evidence, in form and substance satisfactory to the Lender, that all relevant expenses have been paid.
  - (iv) the provisional forecast of expenses for the duration of the Project, updated on the relevant Drawdown Date;
  - (v) a revised estimate of the Project costs as well as the Eligible Expenses;
  - (vi) the latest annual audit report prepared in accordance with Clause 3.4.3(h) (*Control – audit*).

**SCHEDULE 5A - FORM OF DRAWDOWN REQUEST**

*[on the Borrower's letterhead]*

To: AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT

On: *[date]*

Borrower's Name – Credit Facility Agreement n° *[●]* dated *[●]*

Drawdown Request n°*[●]*

Dear Sirs,

1. We refer to the Credit Facility Agreement n° *[●]* entered into between the Borrower and the Lender dated *[●]* (the “**Agreement**”). Capitalised words and expressions used but not defined herein have the meanings given to them in the Agreement.

2. This letter is a Drawdown Request.

3. We irrevocably request that the Lender makes a Drawdown available on the following terms:

Amount: EUR *[●]* or, if less, the Available Facility.

[Interest Rate: *[fixed / floating]*

4. The Interest Rate will be determined in accordance with the provisions of Clause 4 (*Interest*) and Clause 5 (*Change to the calculation of interest*) of the Agreement. The Interest Rate applicable to the requested Drawdown will be provided to us in writing and we accept this Interest Rate [(subject to the paragraph below, if applicable)], including when the Interest Rate is determined by reference to a Replacement Benchmark plus any Adjustment Margin as notified by the Lender following the occurrence of a Screen Rate Replacement Event.

**[For fixed Interest Rate only:]** If the Interest Rate applicable to the requested Drawdown is greater than *[●percentage in letters]* (*[●]*%), we request that you cancel this Drawdown Request.

5. We confirm that each condition specified in Clause 2.4 (*Conditions precedent*) is satisfied on the date of this Drawdown Request and that no Event of Default is continuing or is likely to occur. We agree to notify the Lender immediately if any of the conditions referred to above is not satisfied on or before the Drawdown Date.

6. The proceeds of this Drawdown should be credited to the following bank account(s):

(a) Name of the Borrower: *[●]*

(b) Address of the Borrower: *[●]*

(c) IBAN Account Number: *[●]*

(d) SWIFT Number: *[●]*

- (e) Bank and bank's address of the Borrower: [●]
- (f) [if currency other than Euro] [●]  
correspondent bank and account  
number of the Borrower's bank:

- 7. This Drawdown Request is irrevocable.
- 8. We have attached to this Drawdown Request all relevant supporting documents specified in Clause 2.4 (*Conditions precedent*) of the Agreement:

[List of supporting documents]

Yours sincerely,

.....

Authorised signatory of Borrower

**SCHEDULE 5B - FORM OF CONFIRMATION OF DRAWDOWN AND RATE**

*[on Agence Française de Développement letterhead]*

To: *[the Borrower]*

Date: [●]

Ref: Drawdown Request n° [●] dated [●]

Borrower's Name – Credit Facility Agreement n°[●] dated [●]

Drawdown Confirmation n°[●]

Dear Sirs,

1. We refer to the Credit Facility Agreement n°[●] entered into between the Borrower and the Lender dated [●] (the “**Agreement**”). Capitalised words and expressions used but not defined herein have the meanings given to them in the Agreement.
2. By a Drawdown Request letter dated [●], the Borrower has requested that the Lender makes available a Drawdown in the amount of EUR [●], pursuant to the terms and conditions of the Agreement.
3. The Drawdown which has been made available according to your Drawdown Request is as follows:

- Amount: [●*amount in words*] ([●])

***[Option: floating Interest Rate Drawdowns:***

- Applicable interest rate: equal to the aggregate of the six-month EURIBOR and the Margin]

***[Option: fixed Interest Rate Drawdowns:***

- Applicable interest rate: [●*percentage in words*] ([●]%)

For information purposes only:

- Rate Setting Date: [●]
- Fixed Reference Rate: [●*percentage in words*] ([●]%) per annum
- Index Rate on the Signing Rate Setting Date: [●*percentage in words*] ([●]%)
- Index Rate on the Rate Setting Date: [●].
- Effective global rate (for a six (6) months period): [●*percentage in words*] ([●]%)
- Effective global rate (per annum): [●*percentage in words*] ([●]%)

It being specified that the above Interest Rate may vary in accordance with the provisions of clauses 4.1.3(i) (*Floating Interest Rate*) and 5.2 (*Replacement of a Screen Rate*) of the Agreement.

Yours sincerely,

*AFD-Nacrt od 01.04.2026.god.*

.....  
Authorised signatory of *Agence Française de Développement*

**SCHEDULE 5C - FORM OF RATE CONVERSION REQUEST**

*[on the Borrower's letterhead]*

To: AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT

On: *[date]*

Borrower's Name – Credit Facility Agreement n°[●] dated [●]

Rate Conversion Request n°[●]

Dear Sirs,

1. We refer to the Credit Facility Agreement n°[●] entered into between the Borrower and the Lender dated [●] (the “**Agreement**”). Capitalised words and expressions used but not defined herein have the meanings given to them in the Agreement.
2. Pursuant to Clause 4.1.3 (*Conversion from a floating Interest Rate to a fixed Interest Rate*) of the Agreement, we hereby request that you convert the floating Interest Rate of the following Drawdowns:
  - *[list the relevant Drawdowns]*,into a fixed Interest Rate in accordance with the terms of the Agreement.
3. This rate conversion request will be deemed null and void if the applicable fixed Interest Rate exceeds *[percentage in letters]* [●%].

Yours sincerely,

.....

Authorised signatory of Borrower

**SCHEDULE 5D - FORM OF RATE CONVERSION CONFIRMATION**

*[on Agence Française de Développement letterhead]*

To: *[the Borrower]*

Date: [●]

Re: Rate Conversion Request n° [●] dated [●]

Borrower's Name – Credit Facility Agreement n°[●] dated [●]

Rate Conversion Confirmation n°[●]

Dear Sirs,

**SUBJECT:** Conversion from a floating Interest Rate to a fixed Interest Rate

1. We refer to the Credit Facility Agreement n°[●] entered into between the Borrower and the Lender dated [●] (the “**Agreement**”). Capitalised words and expressions used but not defined herein have the meanings given to them in the Agreement.
2. We refer also to your Rate Conversion Request dated [●]. We confirm that the fixed Interest Rate applicable to the Drawdown(s) referred to in your Rate Conversion Request delivered in accordance with Clause 4.1.3 (*Conversion from a floating Interest Rate to a fixed Interest Rate*) of the Agreement is:
  - [●]% per annum.
3. This fixed Interest Rate, calculated in accordance with Clause 4.1.1 (*Selection of Interest Rate*) will apply to the Drawdown(s) referred to in your Rate Conversion Request from [●] (effective date).
4. Further, we notify you that the effective global rate per annum of the Facility is [●]%.

Yours sincerely,

.....  
Authorised representative of *Agence Française de Développement*

**SCHEDULE 5E - FORM OF LETTER TO THE AUDITORS**

*[on the Borrower's letterhead]*

From: *[the Borrower]*

To: *[the Auditors]*

Date: [●]

Dear Sirs,

1. We authorise and request you to give to the AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT (“**AFD**”) all such information that AFD may reasonably request with regard to our financial statements, accounts and operations. We have agreed to supply that information and those statements under the terms of the credit facility agreement n°[●] entered into between AFD and ourselves dated [●] (the “**Agreement**”). For your information, we enclose a copy of the Agreement.
2. We authorise and request you to send copies of our audited financial statements to AFD to enable us to satisfy our obligations under Clause 12.1 (*Financial Statements, budget and Financial Forecasts*) of the Agreement.
3. For our records, please ensure that you send to us a copy of every letter that you receive from AFD immediately upon receipt and a copy of each reply made by you immediately upon the issue of that reply.

Yours sincerely,

.....

Authorised signatory of Borrower

**SCHEDULE 5G - FORM OF RATIO CERTIFICATE**

[on the Borrower's letterhead]

To: *Agence Française de Développement* as Lender

From: [the Borrower]

Date: [●]

Dear Sirs,

[Borrower's Name] – Credit Facility Agreement n°[●] dated [●] (the "Agreement")

1. We refer to the Agreement. This is a Ratio Certificate. Capitalised words and expressions used but not defined herein have the meanings given to them in the Agreement.
2. We confirm that on the date of this Ratio Certificate, the Borrower maintains a *positive Net Worth* in accordance with Clause 11.12 (Financial ratios) of the Agreement.;
  - (i) For information and monitoring purposes, the Borrower provides the actual values of the following financial ratios, in accordance with Clause 12.2 (Financial Ratios) and the definitions set out in Schedule 1A (Definitions) of the Agreement:
    - the *Debt Service Coverage Ratio (DSCR)*
    - the *Net Financial Indebtedness to EBITDA Ratio*
3. We attach to this certificate the calculation details of the above-mentioned ratios (calculated as defined under the Agreement).
4. We attach to this certificate the calculation details of the above-mentioned ratios (calculated as defined under the Agreement).
5. We confirm that no event or circumstances have occurred under which the Borrower has breached its undertakings, including without limitation those described in the following clauses of the Agreement:
  - 11.1 Corporate existence
  - 11.2 Compliance with laws and regulations
  - 11.5 Activities of the Borrower
  - 11.6 Reservation of Assets
  - 11.10 Disposals and investments
  - 11.11 Financial Indebtedness
  - 11.13 Dividends
  - 11.14 Additional Financings
  - 11.15 Financial years and auditors
  - 11.16 Pari passu ranking
  - 11.17 Security
  - 11.22 Financial Sanctions Lists and Embargo
  - 11.23 Origin of Funds, no Act of Corruption, Fraud or Anti-competitive Practices
6. We confirm that no Event of Default is continuing.

Yours sincerely,

.....

Authorised signatory of Borrower

*AFD-Nacrt od 01.04.2026.god.*

For and on behalf of: .....

**SCHEDULE 5H - FORM OF RATE SETTING AND *TAUX EFFECTIF GLOBAL*  
LETTER**

*[on Agence Française de Développement letterhead]*

From: Agence Française de Développement (the "Lender")

To: [●] (the "Borrower")

Date: [●]

Dear Sir or Madam,

We refer to the Credit Facility Agreement n°CME1004 01 entered into between the Borrower and the Lender dated [●] 2026 (the "**Agreement**").

Capitalised words and expressions used but not defined herein have the meanings given to them in the Agreement.

This is the letter setting out (i) the Fixed Reference Rate; (ii) the Index Rate as at the Signing Rate Setting Date referred to in Schedule 1A (*Definitions*); and (iii) the applicable Effective Global Rate (*Taux Effectif Global*) referred to in Clause 4.5 (*Effective global rate (Taux Effectif Global)*), of the Agreement.

1. The Parties acknowledge that the followings are determined at the earliest ten (10) Business Days before the Signing Date and the Borrower were well informed of and agreed on:
  - **Fixed Reference Rate:** *[percentage in letters]* ([●]%) per annum
  - **Signing Rate Setting Date:** *[insert date]*
  - **Index Rate as at the Signing Rate Setting Date:** *[insert percentage in letters]* ([●]%) per annum
2. In order to comply with Articles L. 314-1 to L.314-5 and R.314-1 *and seq.* of the French Consumer Code and L. 313-4 of the French Monetary and Financial Code, the Lender represents to the Borrower, and the Borrower acknowledges, that the annual percentage rate of charge (*taux effectif global*) applicable to the Facility may be calculated at an annual rate of *[insérer le taux annuel en lettres]* per cent (*insérer le taux en chiffres %*) on the basis of a three hundred and sixty-five (365) day year, for an Interest Period of six (6) months, at a period rate of *[insérer le taux semestriel en lettres]* per cent (*insérer le taux en chiffres %*) subject to the following:
  - (i) the above rates are given for information purposes only;
  - (ii) the above rates are calculated on the basis that:
    - (i) drawdown of the Facility is in full on the Signing Date; and
    - (ii) the fixed rate for the duration of the Facility should be equal to [●] per cent. ([●]%) per annum.
  - (iii) the above rates take into account the commissions and costs payable by the Borrower under the Agreement, assuming that such commissions and costs will remain fixed and will apply until the expiry of the term of the Agreement.

*AFD-Nacrt od 01.04.2026.god.*

3. This letter forms an integrate part of the Agreement.

**Please confirm your acceptance of the terms of this letter by signing and returning to us the enclosed copy.**

Yours sincerely,

*[NAME OF THE BORROWER]*

---

[*name*]  
[Capacity]

---

Represented by:  
Name : [●]  
Capacity : [●]

**SCHEDULE 6 - EXISTING LOANS ON SIGNING DATE**

	<i>Original loan amount</i>	<i>Outstanding loan amount (as of 31/01/2026)</i>	<i>Lender</i>	<i>Signing date</i>	<i>Maturity date</i>
Loan 1*	9,810,659	569,475	KfW	2008	2044
Loan 2**	5,240,000 (SDR)	897,618	World Bank	2008	2027
Loan 3	69,000,000	22,421,050	EBRD	2013	2028
Loan 4	20,000,000	3,403,765	KfW	2018	2030
Loan 5	16,607,623	13,154,631	NLB	2023	2032
Loan 6***	28,000,000	0	EBRD	2024	2034
Loan 7***	15,000,000	0	EBRD	2026	2037
<i>Total (in EUR)</i>		40,446,539			

\* The original contract party for the KfW loan was EPCG. Following the spin-off, CGES is responsible for the repayment of its portion of the debt via an on-lending agreement with EPCG for the KfW loan.

\*\* The original commitment for the World Bank loan was denominated in SDR (Special Drawing Rights). The outstanding loan amount of 897,618 has been converted and is expressed in EUR. The original contract party was EPCG. Following the spin-off, CGES is responsible for the repayment of its portion of the debt directly to the Ministry of Finance.

\*\*\* EBRD Loans 6 and 7 are signed, but not yet withdrawn.

**SCHEDULE 7 - EXISTING SECURITY ON SIGNING DATE**

<i>Name of debtor (Borrower)</i>	<i>Security provider (Guarantor)</i>	<i>Nature of the Security</i>	<i>Principal amount of the secured Financial Indebtedness (EUR)</i>
Crnogorski elektroprenosni sistem	State of Montenegro	Sovereign guarantee	69,000,000
Crnogorski elektroprenosni sistem	State of Montenegro	Sovereign guarantee	20,000,000
Crnogorski elektroprenosni sistem	State of Montenegro	Sovereign guarantee	28,000,000
Crnogorski elektroprenosni sistem	State of Montenegro	Sovereign guarantee	15,000,000
Crnogorski elektroprenosni sistem	Crnogorski elektroprenosni sistem	Pledge/mortgage on movable and immovable property that is the subject of financing	16,607,623
Crnogorski elektroprenosni sistem	Crnogorski elektroprenosni sistem	20 Demand Bills of Exchange (issued to EPCG) *	9,810,659

\* These bills of exchange were issued by CGES to EPCG as a payment guarantee under the on-lending agreement related to the 2008 KfW loan.

**SCHEDULE 8 - ENVIRONMENTAL AND SOCIAL COMMITMENT PLAN**

	<b>MATERIAL MEASURES AND ACTIONS</b>	<b>TIMEFRAME</b>	<b>RESPONSIBLE ENTITY</b>
<b>MONITORING AND REPORTING</b>			
<b>A.</b>	<b>REGULAR REPORTING</b> Prepare and submit regular environmental monitoring reports to AFD, covering implementation of environmental protection measures, compliance with national legislation, and progress on mitigation actions.	Submit bi-annual reports to AFD throughout Project implementation, no later than 30 days after the end of each semester within timeframe agreed with AFD	CGES
<b>B.</b>	<b>INCIDENTS AND ACCIDENTS</b> Promptly notify the AFD of any incident related to environmental or social risks with potential significant impact. Prepare a detailed report upon request.	Notify within 48 hours of the incident; submit detailed follow-up report within timeframe agreed with AFD	CGES
<b>C.</b>	<b>CONTRACTORS' MONTHLY REPORTS</b> Require contractors and supervising firms to provide monthly monitoring reports on environmental performance.	Submit monthly reports as annexes to regular reports	Contractor
<b>1. ASSESSMENT AND MANAGEMENT OF ENVIRONMENTAL AND SOCIAL RISKS AND IMPACTS</b>			
<b>1.1</b>	<b>ORGANIZATIONAL STRUCTURE</b> Establish and maintain a Project Implementation Unit (PIU) with qualified environmental staff to manage environmental risks and impacts.	Prior to start of project activities and maintained throughout implementation	CGES
<b>1.2</b>	<b>ENVIRONMENTAL AND SOCIAL INSTRUMENTS</b> <b>Environmental Impact Assessment (EIA) initiation</b> Launch the national environmental impact assessment process in accordance with national legislation before any activities.	Prior to commencement of relevant project activities	CGES/PIU
	<b>Implementation of environmental protection measures</b> Implement all measures required under national legislation and	Throughout all activities with potential	CGES/PIU

	<b>MATERIAL MEASURES AND ACTIONS</b>	<b>TIMEFRAME</b>	<b>RESPONSIBLE ENTITY</b>
	previous studies, including waste management, air emissions control, water protection, noise mitigation, and soil protection.	environmental impact	
<b>1.3</b>	<b>MANAGEMENT OF CONTRACTORS</b> Incorporate environmental requirements into procurement documents and contracts, ensuring compliance by contractors and subcontractors.	Before contract signing and throughout project implementation	CGES/PIU
<b>1.4</b>	<b>TECHNICAL ASSISTANCE</b> Ensure studies and technical assistance activities comply with national environmental legislation and project-specific measures.	Throughout project implementation	CGES/PIU
<b>1.5</b>	<b>ADAPTIVE MANAGEMENT PROCESS</b> Ensure that the PIU develops project planning report, including timeline, contingencies, project implementation risk identification and assessment, as well as implementation risk management tools and responsibilities.	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU
<b>1.6</b>	<b>INTEGRATION OF E&amp;S DUE DILIGENCE REQUIREMENTS INTO TENDER DOSSIERS</b> If a tender dossier is prepared, ensure that it includes a clause requiring the application of E&S due diligence measures	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU
<b>2. LABOR AND WORKING CONDITIONS</b>			
<b>2.1</b>	<b>TERMS AND CONDITIONS OF EMPLOYMENT</b> Ensure that all Project Workers (direct workers, contracted workers, primary supply workers, community workers) are provided with Human resource Management Procedures and protocols, which are going to ensure that all contractors/subcontractors comply with the rules, principles and national legislative requirements, as transposed in CGES' labour management protocols and procedures.	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU and Contractors
<b>2.2</b>	<b>WORKERS' GRIEVANCE MECHANISM</b> Each contractor and subcontractor is going to have a dedicated Grievance	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU and Contractors

	<b>MATERIAL MEASURES AND ACTIONS</b>	<b>TIMEFRAME</b>	<b>RESPONSIBLE ENTITY</b>
	Manager, who is going to be responsible for managing both project-level and Workers' Grievance Mechanism, as well as for subsequent reporting to CGES. Additionally, all Project Workers are provided with free, transparent and easy access to the Grievance Mechanism. CGES shall include grievance reporting into the regular reports to AFD.		
<b>3. RESOURCE EFFICIENCY AND POLLUTION PREVENTION AND MANAGEMENT</b>			
<b>3.1</b>	<b>WASTE MANAGEMENT PLAN</b> Manage hazardous and non-hazardous waste in accordance with national regulations. Implement measures for efficient use of energy and water, pollution prevention, and safe chemical storage.	Prior to and throughout project activities	Contractors
<b>3.2</b>	<b>RESOURCE EFFICIENCY AND POLLUTION PREVENTION</b> Incorporate efficiency and pollution prevention measures into project activities and monitoring.	Same timeframe as Environmental documentation adoption	Contractors
<b>4. COMMUNITY HEALTH AND SAFETY</b>			
<b>4.1</b>	<b>COMMUNITY HEALTH AND SAFETY</b> Each Contractor/subcontractor to comply with CGES' Code of Ethics and the principles related to integrity at the construction site, so as to ensure community health and safety due to influx of workers into the project areas.	Prior to and throughout project activities	Contractor(s)/subcontractor's ESHS Manager monitored by CGES/PIU
<b>4.2</b>	<b>SEA AND SH RISKS</b> Contractor(s)/subcontractor(s) to develop their respective Codes of Conduct, which are going to include provisions on prohibition of GBVH, SEA/SH, as well as provisions about prevention of any potential spreading of communicable diseases among the local community and workers.	Prior to and throughout project activities	Contractor(s)/subcontractor's ESHS Manager monitored by CGES/PIU
<b>5. LAND ACQUISITION, RESTRICTIONS ON LAND USE AND INVOLUNTARY RESETTLEMENT</b>			
<b>5.1</b>	<b>LAND USE AND ACCESS</b> CGES to ensure that any land plots which are required for disposal/storage sites, construction	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU and Supervision

	<b>MATERIAL MEASURES AND ACTIONS</b>	<b>TIMEFRAME</b>	<b>RESPONSIBLE ENTITY</b>
	camps, etc. are duly defined and provided to the Contractor.		
<b>6. BIODIVERSITY CONSERVATION AND SUSTAINABLE MANAGEMENT OF LIVING NATURAL RESOURCES</b>			
<b>6.1</b>	Ensure appropriate biodiversity and natural resources related compensation and management measures for any residual impacts, in line with scoping recommendations and the mitigation hierarchy.	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU and Supervision
<b>7. CULTURAL HERITAGE</b>			
<b>7.1</b>	<b>CHANCE FINDS</b> Contractor(s)/subcontractor(s) to develop and implement project-level Chance Find Procedures, in accordance with the national procedure defined by the Law on Protection of Cultural Heritage.	Prior to and throughout project activities	Contractor(s)/subcontractor(s)
<b>8. STAKEHOLDER ENGAGEMENT AND INFORMATION DISCLOSURE</b>			
<b>8.1</b>	<b>INFORMATION DISCLOSURE</b> CGES to provide and maintain means for public disclosure of the relevant environmental and social project documentation. CGES to cooperate with the local and national media in order to ensure that all announcements regarding any disruptions in public services (e.g. temporary interruptions of power supply, changes in traffic due to delivery of equipment in the form of special transport) are duly and timely shared with the public.	Prior to and throughout project activities	CGES/PIU
<b>8.2</b>	<b>GRIEVANCE MECHANISM</b> CGES to make Grievance Mechanism publicly available. CGES/PIU to manage the project-level Grievance Mechanism and to conduct environmental and social reporting to AFD in accordance with the grievances logged and resolved through the Grievance Log. CGES to ensure that contractor(s)/subcontractor(s) implement and report on Grievance Mechanism on site.	Prior to and throughout project activities, as well as throughout the first 5 years of operation of both facilities	CGES/PIU, Contractor(s)/subcontractors

*AFD-Nacrt od 01.04.2026.god.*

**SCHEDULE 9 – FORM OF FOLLOW-UP REPORT OF THE PROJECT' INDICATORS**

Results	Results chain: Main expected results	Indicators	Unit of measure	Baselines (values and years)	Current values (Applicable at reporting stage)	Targets (values and years)	Sources of data
<b>Impact</b>	<b>Increased decarbonisation, security, and integration of the Montenegrin electricity transmission system</b>	1) GHG emissions avoided annually (tCO <sub>2</sub> eq) 2) Renewable energy capacity enabled (MW)	1) Tonnes CO <sub>2</sub> eq 2) MW	1) 0 (2024) 2) 0 (2024)	1) 2)	1) 19,000 tCO <sub>2</sub> eq/year (by 2030) 2) 550 MW (by 2030)	1) CGES annual reports, grid emission factor, Cost-Benefit Analysis 2) CGES connection registry, NECP reports
<b>Outcome 1</b>	1) <b>Improved reliability, efficiency, and flexibility of the national transmission grid</b>	1.1) Annual technical losses in transmission network (GWh) 1.2) Number of substations with modern SCADA and remote operation	1.1) GWh 1.2) Number	1.1) 215 GWh/year (2024) 1.2) 0 (2024)	1.1) 1.2)	1.1) ≤195 GWh/year (by 2030) 1.2) 2 (by 2029)	1.1) CGES technical monitoring data 1.2) CGES project reports, Owner's Engineer verification
<b>Outcome 2</b>	2) <b>Enhanced regulatory compliance, interoperability, and unbundling in line with EU directives</b>	2.1 Compliance level with EU network codes and cybersecurity standards 2.2 Share of substations operated independently from EPCG	2.1 Qualitative index 2.2 %	2.1 Partial (2024) 2.2 0% (2024)	2.1 2.1	2.1 Full compliance (by 2029) 2.2 100% (by 2029)	2.1 REGAGEN audits, AFD supervision 2.2 CGES/EPCG operational protocols
<b>Outcome 3</b>	3) <b>Employment indirectly supported</b>	3.1 Number of indirect FTE jobs supported disaggregated by sex, age, disability and country/region whenever possible and relevant	3.1 Number	3.1 2024	300	3.1 2029	3.1 To be calculated based on agreed EU methodology
<b>Output 1.1 related to Outcome 1</b>	1.1 <b>Refurbished Pljevlja and Perućica substations commissioned and in operation</b>	1.1.1 Number of transformers replaced 1.1.2 Number of bays modernized (GIS/switchgear)	1.1.1 Number 1.1.2 Number	1.1.1 0 (2024) 1.1.2 0 (2024)	1.1.1 1.1.2	1.1.1 4 (by 2029) 1.1.2 20 (by 2029)	1.1.1 Supervision reports, CGES completion certificate 1.1.2 Project documentation, site inspection
<b>Output 1.2 related to Outcome 1</b>	1.2 <b>Operational SCADA and protection systems installed and tested</b>	1.2.1 Control buildings upgraded with modern SCADA	1.2.1 Number	1.2.1 0 (2024)	1.2.1	1.2.1 2 (by 2029)	1.2.1 CGES technical reports
<b>Output 2.2</b>	2.2 <b>Legal and</b>	2.2.1 Separate infrastructure	2.2.1 Number	2.2.1 0 (2024)	2.2.1	2.2.1 2 (by 2028)	2.2.1 Legal MoUs, Ministry of Energy

<b>related to Outcome 2</b>	<b>operational unbundling with EPCG enforced</b>	operation agreements signed					
<b>Output 3.1 related to Outcome 1, 2 and 3</b>	<b>3.1 Employment directly supported</b>	3.1.1 Number of direct FTE jobs supported and/or sustained disaggregated by sex, age, disability, type of job (green, construction, operations and maintenance, within MSMEs or organisations), and country/region where possible and relevant.	3.1.1 Number	3.1.1. 125 (2024)	3.1.1	3.1.1(2029)	3.1.1 Infrastructural projects include works on the design and construction of the facility, as well as maintenance during the exploitation phase.
<b>Output 4 related to Outcome 1, 2 and 3</b>	<b>4.1 Leverage Effect</b>	4.1.1 Ratio between the total investment (from IFI, public and private investors) against the EU contribution (i.e. blending contribution or budgetary guarantee coverage)	4.1.1 Number	4.1.1 2.64 (2024)		4.1.1 (2029)	4.1.1 All project components are fully funded in accordance with GAF  AFD loan (€25 000 000) / WBIF grant (€9 478 296) = 2.64=
<b>Output 5, related to Outcome 1, 2 and 3</b>	<b>5.1 Multiplier Effect</b>	5.1.1 Ratio between the total investment (from IFI, public and private investors) against the EU contribution (i.e. blending contribution or budgetary guarantee coverage)	5.1.1 Number	5.1.1 4.17 (2024)		5.1.1 4.17 (2029)	5.1.1 Total project costs (39 544 000) / WBIF grant (€9 561 912478 296) = 4.17

**SCHEDULE 10 - INFORMATION THAT THE LENDER IS AUTHORIZED EXPRESSLY TO DISCLOSE ON THE LENDER'S WEBSITE (IN PARTICULAR ON ITS OPEN DATA PLATFORM)**

- 1. Information relating to the Project**
  - Number and name in AFD's book;
  - Description;
  - Operating sector;
  - Place of implementation;
  - Expected project starting date;
  - Expected Technical Completion Date; and
  - Status of implementation updated on a semi-annual basis.
  
- 2. Information relating to the financing of the Project**
  - Kind of financing (loan, grant, co-financing, delegated funds);
  - Principal amount of the Facility;
  - Total amount drawn on annual basis;
  - Drawdown amounts planning on a three year basis; and
  - Amount of the Facility which has been drawn down (updated as the implementation of the Project goes).
  
- 3. Other information**
  - Transaction information notice attached to this Schedule; and
  - The report of the Project evaluation, the content of which is defined in Article 11.21 "Project Evaluation "

## SCHEDULE 10-1 Transaction information notice



Ministry of  
Finance



# MONTENEGRO

## Supporting the Modernization of Perućica and Pljevlja substations in Montenegro (MOPPS)



**AFD provides its first loan to the Montenegrin transmission system operator, Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES), to modernize two electrical substations in Perućica and Pljevlja 2.**

### CONTEXT

As an EU candidate since 2010, Montenegro is developing a long-term climate strategy aiming at carbon neutrality by 2050, and has revised its National Determined Contribution (NDC), with a target of 60% reduction in GHG emissions by 2035. Its National Energy and Climate Plan (NECP) for 2025–2030, provides for the shutdown of the Pljevlja thermal power plant from 2041 (between 40 and 50% of the country's electricity production), and its replacement by renewable energies. The electricity sector faces significant challenges in terms of modernization and decarbonization, which this project contributes to address.

### PROJECT DESCRIPTION

The project components for both substations include:

- Project Management Assistance;
- Equipment component;
- Civil engineering component;
- Contingencies component.

### RESULTS

The project aims to contribute to the decarbonization of the country's electricity mix in connection with the NECP and

COUNTRY  
**MONTENEGRO**

Signing date  
**[--]**

Sector  
**Energy**

Location  
**Montenegro**

Duration of funding  
**5 years**

Financing tool  
**Loan**

Financing amount  
**€ 25 000 000**

Beneficiary  
**Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES)**

Project management  
**Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES)**

Main Sustainable Development  
Goals targeted



Project code: CME1004

European Union accession roadmap, by optimizing the use and export of Montenegrin renewable energy potential.

The modernization of Perućica substation will allow to inject 350 MW of hydroelectric production into the grid; and the renovation of the Pljevlja substation will secure interconnections with the trans-Balkan network, thus preparing for the shutdown of the thermal power plant.

## **STAKEHOLDERS AND OPERATING PROCEDURE**

CGES is the project owner and the borrower of the loan guaranteed by the State of Montenegro. CGES Project Implementation Unit (PIU) has been supported by RTEi, who has been providing technical assistance to CGES since 2024 during the preparation and initiation phase. Loan funds will be allocated to finance equipment, technical assistance and civil engineering contracts, as defined in the procurement plan.

## **FINANCING PLAN**

The project costs will be financed by (i) a loan from AFD, (ii) CGES [and (iii) a 8,5M EUR grant from the Western Balkans Investment Framework (WBIF) to be approved in the first half of 2026].

**SCHEDULE 11 - NON-EXHAUSTIVE LIST OF ENVIRONMENTAL AND SOCIAL DOCUMENTS WHICH THE BORROWER PERMITS TO BE DISCLOSED IN CONNECTION WITH ES COMPLAINTS-MANAGEMENT MECHANISM'S RULES OF PROCEDURE**

- E&S Scoping Report
- Environmental and Social Impact Assessment (ESIA), as applicable
- Environmental and Social Management Plan (ESMP)
- Environmental and Social Engagement Plan (ESEP)
- Chapters from the environmental and social monitoring reports
- ESEP implementation monitoring reports

AFD UGOVOR BR. CME1004 01E

---

NACRT

UGOVOR O KREDITNOM ARANŽMANU

zaključen dana [●]

između

FRANCUSKE AGENCIJE ZA RAZVOJ (AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT)

kao Zajmodavca

i

CRNOGORSKOG ELEKTROPRENOSNOG SISTEMA AD

kao Zajmoprimca

SADRŽAJ

1.ZNAČENJE	RIJEČI	I	IZRAZA	I
TUMAČENJE .....				13
1.1	Značenje riječi i izraza.....			13
1.2	Tumačenje .....			13
2.ARANŽMAN,	SVRHA	I	USLOVI	
KORIŠĆENJA.....				13
2.1	Aranžman .....			13
2.2	Svrha.....			13
2.3	Praćenje .....			13
2.4	Prethodni uslovi.....			13
3.....			POVLAČENJE	
SREDSTAVA.....				14
3.1	Iznosi povlačenja sredstava .....			14
3.2	Zahtjev za povlačenje sredstava .....			14
3.3	Izvršenje isplate .....			14
3.4	Mehanizmi za isplatu.....			15
3.5	Rok za prvo povlačenje sredstava .....			17
3.6	Rok za povlačenje sredstava.....			18
4.				
.....			KA	
MATA .....				18
4.1	Kamatna stopa .....			18
4.2	Obračun i plaćanje kamate .....			20
4.3	Kamata za kašnjenje u plaćanju i zatezna kamata.....			20
4.4	Obavješćavanje o kamatnim stopama .....			20
4.5	Efektivna globalna kamatna stopa (Taux Effectif Global)...			20
5.IZMJENA			OBRAČUNA	
KAMATE.....				21
5.1	Poremećaj tržišta .....			21
5.2	Zamjena prikaza referentne stope.....			21
6.				
.....			NAK	
NADE.....				23
6.1	Naknade za nepovučena sredstva .....			23
6.2	Naknada za procjenu .....			23
7.				
.....			OTP	
LATA .....				23

8.PRIJEVREMENA	OTPLATA	I
OTKAZ.....		23
8.1	Dobrovoljna prijevremena otplata.....	23
8.2	Obavezna prijevremena otplata.....	24
8.3	Otkaz od strane Zajmoprimca.....	25
8.4	Otkaz od strane Zajmodavca.....	25
8.5	Ograničenja.....	25
9.DODATNE	OBAVEZE	
PLAĆANJA.....		25
9.1	Troškovi i rashodi.....	25
9.2	Obeštećenje za otkaz.....	25
9.3	Obeštećenje za prijevremenu otplatu.....	26
9.4	Porezi i takse.....	26
9.5	Dodatni troškovi.....	26
9.6	Valutno obeštećenje.....	27
9.7	Dani dospijeća.....	27
10.IZJAVE		I
GARANCIJE.....		27
10.1	Status.....	27
10.2	Vlasništvo nad imovinom.....	28
10.3	Ovlašćenja i nadležnost.....	28
10.4	Valjanost i prihvatljivost u svrhe dokazivanja.....	28
10.5	Oslobođenje od taksi za upis ili registraciju.....	28
10.6	Izvršivost obaveza.....	28
10.7	Slobodan prenos sredstava.....	28
10.8	Odsustvo sukoba sa drugim obavezama.....	28
10.9	Mjerodavno pravo i izvršenje.....	29
10.10	Odsustvo neizvršenja obaveza.....	29
10.11	Odsustvo informacija koje dovode u zabludu.....	29
10.12	Finansijski izvještaji i finansijske projekcije.....	29
10.13	Finansijska zaduženja.....	29
10.14	Projektni dokumenti.....	29
10.15	Projektna ovlašćenja.....	30
10.16	Osiguranje.....	30
10.17	Nabavke.....	30
10.18	Rangiranje sa jednakim statusom (pari passu).....	30
10.19	Obezbjedenje.....	30
10.20	Porezi.....	30
10.21	Nema postupaka koji su u toku ili su predviđeni.....	30
10.22	Postupak zbog insolventnosti.....	31
10.23	Porijeklo sredstava i zabranjene radnje.....	31
10.24	Liste finansijskih sankcija.....	31
10.25	Odsustvo značajnih negativnih posljedica.....	31
10.26	Odricanje od imuniteta.....	31
11.		
.....		OBA
VEZE.....		31

11.1	Korporativno postojanje .....	31
11.2	Poštovanje zakona i propisa .....	32
11.3	Ovlašćenja .....	32
11.4	Projektne dokumenti .....	32
11.5	Aktivnosti Zajmoprimca.....	32
11.6	Očuvanje imovine.....	32
11.7	Osiguranja.....	33
11.8	Nabavke .....	33
11.9	Odgovornost za zaštitu životne sredine i društva .....	33
11.10	Raspologanje i ulaganja.....	34
11.11	Finansijsko zaduženje.....	34
11.12	Finansijski pokazatelji .....	35
11.13	Dodatno finansiranje .....	35
11.14	Finansijske godine i revizori .....	35
11.15	Rangiranje sa jednakim statusom (pari passu) .....	35
11.16	Obezbeđenje .....	35
11.17	Ustupanje.....	35
11.18	Računi za projekat .....	35
11.19	Vršenje nadzora .....	35
11.20	Vrednovanje projekta .....	36
11.21	Liste sa licima pod finansijskim sankcijama i embargom....	36
11.22	Zakonito porijeklo, uzdržavanje od zabranjenih radnji.....	36
11.23	Istrage .....	37
11.24	Vidljivost i komunikacija .....	37
12.OBAVEZE	U	POGLEDU
INFORMISANJA.....		37
12.1	Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije.....	37
12.2	Finansijski pokazatelji .....	38
12.3	Izveštaj o napretku.....	38
12.4	Računi za projekat .....	38
12.5	Informisanje – razno.....	38
13.SLUČAJEVI		NEIZVRŠENJA
OBAVEZA .....		39
13.1	Slučajevi neizvršenja obaveza.....	39
13.2	Prijevremena dospelost.....	42
13.3	Obavještenje o slučaju neizvršenja obaveza.....	42
14.....		UPRAVLJANJE
ARANŽMANOM.....		42
14.1	Plaćanja.....	42
14.2	Prebijanje.....	43
14.3	Radni dani.....	43
14.4	Valuta plaćanja .....	43
14.5	Pravilo za izračunavanje broja dana .....	43
14.6	Mjesto plaćanja.....	43
14.7	Poremećaj platnih sistema .....	44



PRILOG 5E – OBRAZAC PISMA ZA REVIZORE.....	74
PRILOG 5G – OBRAZAC POTVRDE O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA .....	75
PRILOG 6 – POSTOJEĆI KREDITI NA DAN POTPISIVANJA.....	79
PRILOG 7 – POSTOJEĆA OBEZBJEĐENJA NA DAN POTPISIVANJA.....	80
PRILOG 8 - PLAN PREUZIMANJA EKOLOŠKIH I SOCIJALNIH OBAVEZA .....	81
PRILOG 9 – OBRAZAC IZVJEŠTAJA O PRAĆENJU INDIKATORA PROJEKTA.85	
PRILOG 10 - INFORMACIJE KOJE JE ZAJMODAVAC IZRIČITO OVLAŠĆEN DA OBJAVI NA INTERNET STRANICI ZAJMODAVCA (A NAROČITO SVOJOJ PLATFORMI OTVORENIH PODATAKA).....	88
PRILOG 11- NEPOTPUNA LISTA EKOLOŠKIH I DRUŠTVENIH DOKUMENATA KOJE ZAJMOPRIMAC DOZVOLJAVA DA SE OBJAVE U VEZI SA POSLOVNIKOM O RADU MEHANIZMA ZA UPRAVLJANJE ŽALBAMA VEZANIM ZA ES PITANJA.....	91

## UGOVOR O KREDITNOM ARANŽMANU

### IZMEĐU:

- (3) **CRNOGORSKOG ELEKTROPRENOSNOG SISTEMA AD**, akcionarskog društva osnovanog u skladu sa zakonima Crne Gore, sa registrovanim sjedištem na adresi Bulevar Svetog Petra Cetinjskog br. 18 Podgorica, registrovano pod brojem 4-0008972/035 u Centralnom registru privrednih subjekata Crne Gore, sa matičnim i poreskim brojem 02751372, a koje zastupa Ivan Asanović, u svojstvu izvršnog direktora, koji je propisno ovlašćen da potpiše ovaj ugovor,

(„CGES“ ili „Zajmoprimac“);

### I

- (4) **FRANCUSKE AGENCIJE ZA RAZVOJ**, francuskog javnog lica (établissement public) sa sjedištem u 5, rue Roland Barthes 75598 PARIS Cedex 12, registrovanog u Privrednom registru Pariza (Trade and Companies Register of Paris) pod brojem 775 665 599, a koje zastupa [●], u svojstvu [●], koji/a propisno ovlašćen/a da potpiše ovaj ugovor,

(„AFD“ ili „Zajmodavac“);

(u daljem tekstu zajednički „Strane“ i pojedinačno „Strana“);

### BUDUĆI DA:

- (D) Zajmoprimac namjerava da realizuje modernizaciju trafostanica Perućica i Pljevlja („**projekat**“), kako je dalje opisano u Prilogu 2 (*Project Description*);
- (E) Zajmoprimac je zatražio da Zajmodavac stavi na raspolaganje kredit za djelimično finansiranje projekta;
- (F) U skladu sa odlukom br. C20250990, donijetom po ovlašćenju izvršnog direktora AFD-a od 3. decembra 2025. godine, Zajmodavac se saglasio da Zajmoprimcu stavi na raspolaganje kredit u skladu sa uslovima i odredbama ovog ugovora.

DOGOVORENO JE SLJEDEĆE:

**19. ZNAČENJE RIJEČI I IZRAZA I TUMAČENJE**

19.1 Značenje riječi i izraza

Riječi i izrazi napisani velikim slovom u ovom ugovoru (uključujući one koji se pojavljuju u uvodnim izjavama iznad i u prilogima) imaju značenje koje im je dato u Prilogu 1A (*Definitions*), osim ako je drugačije predviđeno u ovom ugovoru.

19.2 Tumačenje

Riječi i izrazi korišćeni u ovom ugovoru tumače se u skladu sa odredbama Priloga 1B (*Tumačenje*), osim ako se ne pokaže suprotna namjera..

**20. ARANŽMAN, SVRHA I USLOVI KORIŠĆENJA**

20.1 Aranžman

U skladu sa uslovima dokumenata o finansiraju, Zajmodavac stavlja Zajmoprimcu na raspolaganje kreditni aranžman u maksimalnom ukupnom iznosu od dvadeset pet miliona eura (25.000.000 EUR).

20.2 Svrha

Zajmoprimac je dužan da koristi sve iznose pozajmljene u okviru aranžmana isključivo za finansiranje prihvatljivih troškova, isključujući poreze, u skladu sa opisom projekta kako je navedeno u Prilogu 2 (*Project Description*) i planom finansiranja navedenim u Prilogu 3 (*Financing Plan*).

20.3 Praćenje

Zajmodavac se ne smatra odgovornim za korišćenje bilo kog pozajmljenog iznosa suprotno odredbama ovog ugovora.

20.4 Prethodni uslovi

Najkasnije na dan potpisivanja, Zajmoprimac dostavlja Zajmodavcu sve dokumente iz dijela I Priloga 4 – A (*Conditions Precedent*).

Zahtjev za povlačenje sredstava ne može se dostaviti Zajmodavcu osim ako:

- (i) za prvo povlačenje sredstava, Zajmodavac nije primio svu dokumentaciju iz dijela II Priloga 4 – A (*Conditions Precedent*) u formi i sadržini zadovoljavajućoj za Zajmodavca i nije obavijestio Zajmoprimca da je ta dokumentacija zadovoljavajuća;
- (ii) za svako povlačenje sredstava, Zajmodavac nije primio svu relevantnu dokumentaciju iz Priloga 4 - B (*Conditions Precedent*) i nije potvrdio Zajmoprimcu da je ta dokumentacija po svojoj formi i sadržini zadovoljavajuća za Zajmodavca; i
- (iii) na dan podnošenja zahtjeva za povlačenje sredstava i na predloženi dan povlačenja sredstava za odgovarajuće povlačenje sredstava, nije nastupio slučaj poremećaja platnih sistema i ako nisu ispunjeni uslovi iz ovog ugovora, uključujući sljedeće:

- (1) nijedan slučaj neizmirenja obaveza nije u toku niti bi nastupio usljed predloženog povlačenja sredstava;
- (2) Zajmoprimac je uredno izmirio sve svoje obaveze plaćanja, uključujući naknade i provizije koje dospijevaju prema ugovoru;
- (3) zahtjev za povlačenje sredstava je podniet u skladu sa odredbama člana 3.2 (*Zahtjev za povlačenje sredstava*);
- (4) sve izjave koje je Zajmoprimac dao u vezi sa članom 10 (*Representations and warranties*) su istinite; i
- (5) svaki prethodni avans je korišćen u skladu sa ovim ugovorom.

## 21. POVLAČENJE SREDSTAVA

### 21.1 Iznosi povlačenja sredstava

Kreditni aranžman će biti stavljen na raspolaganje Zajmoprimcu tokom perioda raspoloživosti, u jednom ili više povlačenja sredstava, pod uslovom da iznos takvog povlačenja sredstava ne prelazi raspoloživi kreditni aranžman i da broj povlačenja sredstava ne prelazi četrdeset (40).

Za povlačenja sredstava sa fiksnom kamatnom stopom, svako povlačenje sredstava mora biti u minimalnom iznosu od tri miliona eura (3.000.000 EUR) ili iznosu jednakom raspoloživom kreditnom aranžmanu ako je taj iznos manji od tri miliona eura (3.000.000 EUR).

Za povlačenja sredstava sa promjenljivom kamatnom stopom, svako povlačenje mora biti u minimalnom iznosu od sto hiljada eura (100.000 EUR) ili iznosu jednakom raspoloživom kreditnom aranžmanu ako je taj iznos manji od sto hiljada eura (100.000 EUR).

### 21.2 Zahtjev za povlačenje sredstava

Pod uslovom da su ispunjeni zahtjevi iz člana 0 (*Conditions precedent*), Zajmoprimac može da povuče sredstva po osnovu kreditnog aranžmana tako što će Zajmodavcu dostaviti uredno popunjen zahtjev za povlačenje sredstava. Zajmoprimac dostavlja svaki zahtjev za povlačenje sredstava direktoru kancelarije AFD na adresu navedenu u članu **16.1** (*In writing*).

Svaki zahtjev za povlačenje sredstava je neopoziv i smatraće se ispravno popunjenim ako je:

zahtjev za povlačenje sredstava u značajnoj mjeri odgovara formi iz Priloga **5A** (*Form of Drawdown Request*);

Zajmodavac primio zahtjev za povlačenje sredstava najmanje petnaest (15) radnih dana prije isteka roka za povlačenje sredstava;

predloženi dan povlačenja sredstava radni dan koji pada unutar perioda raspoloživosti sredstava;

iznos povlačenja sredstava u skladu sa članom 3.1 (*Drawdown amounts*); i

sva relevantna dokumentacija iz Priloga 4 (*Conditions Precedent*) za potrebe povlačenja sredstava, koja je priložena uz zahtjev za povlačenje sredstava, u skladu sa zahtjevima iz prethodno navedenog priloga i uslovima iz člana 3.4 (*Mehanizmi za isplatu*) i ako je po svojoj formi i sadržini zadovoljavajuća za Zajmodavca.

Svi dokumentarni dokazi, kao što su računi ili plaćene fakture, moraju da sadrže referentni broj i datum odgovarajućeg naloga za plaćanje. Zajmoprimac se obavezuje da će čuvati originalne primjerke dokumentarnih dokaza, staviti ih na raspolaganje Zajmodavcu u svakom trenutku i dostaviti Zajmodavcu ovjerene kopije ili duplikate takvih dokaza na zahtjev Zajmodavca.

### 21.3 Izvršenje isplate

Pod uslovom da je ispunjen zahtjev iz člana 14.7 (*Payment Systems Disruption*), ako je ispunjen svaki od uslova iz člana 0 (*Conditions precedent*) ovog ugovora, Zajmodavac stavlja zahtijevano povlačenje sredstava na raspolaganje Zajmoprimcu najkasnije na dan povlačenja sredstava.

Zajmodavac dostavlja Zajmoprimcu pismo o potvrdi povlačenja sredstava koje u najvećoj mjeri odgovara formi iz Priloga 5B (*Form of confirmation of drawdown and rate*).

### 21.4 Načini isplate

Aranžman se stavlja na raspolaganje u skladu s jednim ili više sljedećih uslova:

Zajmoprimac može povlačiti sredstva kredita putem tri (3) načina isplate opisana u nastavku. Ukoliko Zajmoprimac finansira prihvatljive troškove nekog ugovora sredstvima povučenim putem jednog od ta tri načina isplate, tada svi prihvatljivi troškovi tog ugovora moraju biti plaćeni sredstvima koju su povučena istim načinom isplate.

#### 21.4.1 Refinansiranje troškova koje je platio Zajmoprimac

Sredstva se mogu isplatiti direktno Zajmoprimcu u skladu sa uslovima i odredbama ovog ugovora, pod uslovom da je Zajmodavcu dostavljen dokaz o plaćanju prihvatljivih troškova od strane Zajmoprimca, koji je po formi i sadržini prihvatljiv Zajmodavcu. Zajmoprimac je dužan da uz svaki Zahtjev za povlačenje sredstava priloži relevantnu dokumentaciju navedenu u Prilogu 4 (Prethodni uslovi).

Ukoliko Zajmoprimac zatraži refundaciju bilo kojih prihvatljivih troškova koje je platio u valuti koja nije euro, dužan je da iznos tih troškova konvertuje u ekvivalentan iznos u eurima primjenom kursa eura za predmetnu valutu koji primjenjuje Evropska centralna banka, odnosno, ukoliko takav kurs nije dostupan, centralna banka zemlje predmetne valute, na dan Zahtjeva za povlačenje sredstava.

Zajmodavac može zahtijevati da Zajmoprimac dostavi i druge dokaze kojima se potvrđuje da su radovi ili usluge koji odgovaraju predmetnim prihvatljivim troškovima zaista izvršeni.

#### 21.4.2 Direktna plaćanja Zajmodavca Izvođaču

- (a) Zajmoprimac može zahtijevati od Zajmodavca da sredstva povlačenja budu stavljena na raspolaganje direktno Izvođaču radi plaćanja prihvatljivih troškova koja dospijevaju po ugovoru zaključenom za isporuku radova, postrojenja, robe, konsultantskih ili nekonsultantskih usluga u svrhu realizacije Projekta ili njegovog dijela.

- (b) U tom smislu, Zajmoprimac će dostaviti Zajmodavcu sve instrukcije potrebne za direktno plaćanje, prema zahtjevu, zavisno od slučaja, i uz saglasnost Zajmodavca da se predmetno povlačenje izvrši u konvertibilnoj i prenosivoj valuti koja nije euro, u skladu sa odredbom člana 14.6 (Mjesto plaćanja), tako što će uz Zahtjev za povlačenje priložiti relevantnu dokumentaciju navedenu u Prilogu 4 (Prethodni uslovi).
- (c) Zajmoprimac ovim ovlašćuje Zajmodavca da vrši direktna plaćanja u skladu sa stavom (a) iznad, iz sredstava povlačenja. Zajmodavac nije dužan ni u kom trenutku da provjerava da li postoji ograničenje bilo koje vrste u vezi sa zahtijevanim povlačenjem. Zajmodavac zadržava pravo da odbije takav zahtjev ukoliko sazna za bilo kakvo ograničenje te vrste.
- (d) Zajmodavac ni na koji način nije odgovoran u pogledu povlačenjima, a Zajmoprimac se odriče bilo kakvog potraživanja koje bi mogao imati prema Zajmodavcu po tom osnovu. Zajmoprimac će obešteti Zajmodavca za sve troškove, gubitke ili obaveze koje po Zajmodavca nastanu u pogledu radnji trećih lica preduzetih protiv Zajmodavca u vezi sa takvim povlačenjima.
- (e) Zajmoprimac je saglasan da će svaki iznos koji Zajmodavac isplati u skladu sa članom 3.4.2 smatrati povlačenjem i obavezuje se da Zajmodavcu u punom iznosu refundira sve iznose isplaćene po osnovu aranžmana u skladu sa članom 3.4.2 (Direktna plaćanja Zajmodavca Izvođaču), zajedno sa, uključujući ali ne ograničavajući se na, svu kamatu obračunatu na te iznose počevši od odgovarajućih datuma povlačenja.

#### 21.4.3 Obnovljivi avansi

Zajmodavac će povlačenja učiniti dostupnim u vidu avansa (u daljem tekstu: „**Avans(i)**“) koji će biti uplaćeni na račun za finansiranje prihvatljivih troškova projekta (kao što je definisano u nastavku)

- (a) Otvaranje računa za finansiranje prihvatljivih troškova

Zajmoprimac je dužan da otvori i vodi račun na ime projekta, nazvan račun za finansiranje prihvatljivih troškova, u prihvatljivoj banci („**banka u kojoj se vodi račun**“), isključivo u svrhu (i) prijema prihoda od povlačenja sredstava; i (ii) plaćanja prihvatljivih troškova.

Zajmoprimac se ovim obavezuje da se odrekne, i da obezbijedi da se banka u kojoj se vodi račun odrekne, bilo kog prava na prebijanje koje ta strana može imati u vezi sa računom za finansiranje prihvatljivih troškova i bilo kojim drugim računom otvorenim na ime Zajmoprimca kod banke u kojoj se vodi račun, ili sa bilo kojim drugim dugom Zajmoprimca.

U slučaju da banka u kojoj se vodi račun prestane da bude prihvatljiva banka, Zajmodavac može da naloži Zajmoprimcu da zamijeni banku u kojoj se vodi račun prihvatljivom bankom. Zajmoprimac se ovim obavezuje da će odmah na prvi zahtjev Zajmodavca zamijeniti banku u kojoj se vodi račun o svom trošku.

(b) Početni avans

Pod uslovom da su ispunjeni zahtjevi iz člana **2.4 (Conditions precedent)**, Zajmodavac je dužan da uplati početni avans u iznosu od [tri miliona eura (3.000.000 EUR)] na račun za finansiranje prihvatljivih troškova.

(c) Dodatni avansi

Dodatni avansi će biti uplaćeni na račun za finansiranje prihvatljivih troškova, pod uslovom da su ispunjeni važeći zahtjevi navedeni u članu **2.4 (Conditions precedent)**.

(d) Završni avans

Osim ako se Zajmodavac ne saglasi sa drugim postupkom, završni Avans plaća se pod istim uslovima kao i ostali avansi i, ako je to primjenljivo, za njega se u obzir uzimaju sve eventualne promjene u planu finansiranja projekta dogovorene između Strana.

(e) Opravdanje za upotrebu avansa

Zajmoprimac je saglasan da će Zajmodavcu dostaviti:

- (iii) najkasnije do isteka roka za korišćenje sredstava, potvrdu potpisanu od strane ovlašćenog potpisnika Zajmoprimca kojom se potvrđuje da je sto odsto (100%) kako prethodnog tako i završnog avansa iskorišćeno i u kojoj se prikazuje detaljan pregled iznosa plaćenih u pogledu prihvatljivih troškova za projekat tokom relevantnog perioda; i
- (iv) najkasnije tri (3) mjeseca od dana dostavljanja potvrde iz alineje (i) ove tačke, završni izvještaj o reviziji računa za finansiranje prihvatljivih troškova („**završni izvještaj o reviziji**”) izrađen od strane nezavisne i renomirane revizorske firme koju je imenovao Zajmoprimac, pod uslovom da Zajmodavac nema primjedbi na projektni zadatak revizorske misije i imenovanje revizorske firme koju je izabrao Zajmoprimac. Sve troškove revizije snosi Zajmoprimac. Imenovana revizorska firma je dužna da provjeri da li su svi iznosi povučeni u okviru aranžmana i uplaćeni na račun za finansiranje prihvatljivih troškova korišćeni u skladu sa uslovima i odredbama ovog ugovora.

(f) Važeći devizni kurs

Ako su bilo koji prihvatljivi troškovi denominirani u valuti koja nije euro, Zajmoprimac je dužan da konvertuje iznos fakture u ekvivalentni iznos u eurima koristeći kurs za relevantnu valutu koji primjenjuje Evropska centralna banka, ili ako to nije moguće, centralna banka zemlje predmetne valute na dan plaćanja predmetne fakture.

(g) Rok za korišćenje sredstava

Zajmoprimac je saglasan da se sva sredstva isplaćena u vidu avansa u potpunosti iskoriste za plaćanje prihvatljivih troškova najkasnije do dana isteka roka za korišćenje sredstava.

(h) Kontrola – revizija

Zajmoprimac je saglasan da se, tokom perioda povlačenja sredstava, račun za finansiranje prihvatljivih troškova revidira na godišnjem nivou. Ove revizije sprovodi nezavisna i renomirana revizorska firma koju je imenovao Zajmoprimac, pod uslovom da Zajmodavac nema primjedbi na projektni zadatak revizorske misije i imenovanje revizorske firme koju

je izabrao Zajmoprimac. Sve troškove revizije snosi Zajmoprimac. Imenovana revizorska firma je dužna da provjeri da li su svi iznosi povučeni u okviru aranžmana i uplaćeni na račun za finansiranje prihvatljivih troškova korišćeni u skladu sa uslovima ovog ugovora.

Izveštaji o reviziji moraju biti dostupni najkasnije tri (3) mjeseca nakon završetka svake fiskalne godine.

Tokom perioda povlačenja sredstava, Zajmodavac može da izvrši, ili da obezbijedi da treća strana izvrši u njegovo ime, nasumične inspekcije umjesto sistematske kontrole dokumentarnih dokaza.

- (i) Slučajevi u kojima se ne opravda upotreba avansa

Zajmodavac može zahtijevati od Zajmoprimca da refundira:

- (i) sve iznose čije korišćenje za prihvatljive troškove nije uredno ili adekvatno opravdano, zajedno sa
- (ii) svim drugim iznosima na stanju na računu za finansiranje prihvatljivih troškova na dan isteka roka za korišćenje sredstava.

Zajmoprimac je dužan da Zajmodavcu refundira takve iznose u roku od dvadeset (20) kalendarskih dana od prijema obavještenja o tome od Zajmodavca. Refundacija od strane Zajmoprimca u skladu sa odredbama ovog člana smatra se obaveznom prijevremenom otplatom kredita u skladu sa odredbama člana 8.2 (*Mandatory prepayment*).

- (j) Čuvanje dokumentacije

Zajmoprimac je dužan da čuva dokumentarne dokaze i drugu dokumentaciju u vezi sa računom za finansiranje prihvatljivih troškova i korišćenjem avansa deset (10) godina od dana isteka roka za povlačenje završnog avansa.

Zajmoprimac se obavezuje da će takve dokumentarne dokaze i drugu dokumentaciju dostaviti Zajmodavcu na zahtjev Zajmodavca.

#### 21.5 Rok za prvo povlačenje sredstava

Prvo povlačenje sredstava nastupa najkasnije na dan isteka roka za prvo povlačenje sredstava.

Ako prvo Povlačenje sredstava ne nastupi u toku prethodno navedenog perioda, Zajmodavac ima pravo da otkáže aranžman u skladu sa članom 8.4 (*Cancellation by the Lender*).

Rok za prvo povlačenje sredstava ne može se produžiti bez prethodne saglasnosti Zajmodavca.

Svako odlaganje roka za prvo povlačenje sredstava (i) podrazumijevaće eventualne naknade i/ili nove finansijske uslove i (ii) biće uređeno pisanim sporazumom između Strana.

#### 21.6 Rok za povlačenje sredstava

Povlačenje aranžmana u cjelosti nastupa najkasnije na dan isteka roka za povlačenje sredstava.

Ako povlačenje aranžmana u cjelosti ne nastupi do prethodno navedenog dana, Zajmodavac ima pravo da otkáže raspoloživi aranžman u skladu sa članom 8.4 (*Cancellation by the Lender*).

Rok za prvo povlačenje sredstava ne može se produžiti bez prethodne saglasnosti Zajmodavca.

Svako odlaganje roka za prvo povlačenje sredstava (i) podrazumijevaće eventualne naknade i/ili nove finansijske uslove i (ii) biće uređeno pisanim sporazumom između Strana.

## 22. KAMATA

### 22.1 Kamatna stopa

#### 22.1.1 Izbor kamatne stope

Za svako povlačenje sredstava, Zajmoprimac može odabrati fiksnu kamatnu stopu ili promjenljivu kamatnu stopu koja se primjenjuje na iznos utvrđen u predmetnom zahtjevu za povlačenje sredstava dostavljanjem zahtjeva za povlačenje sredstava Zajmodavcu suštinski u formi iz Priloga 5A (*Form of Drawdown Request*), navodeći izabranu kamatnu stopu, tj. fiksnu ili promjenljivu, pod sljedećim uslovima:

#### (c) Promjenljiva kamatna stopa

Zajmoprimac može izabrati promjenljivu kamatnu stopu, izraženu u procentima godišnje, koja je zbir:

- šestomjesečnog EURIBOR-a, ili, zavisno od slučaja, zamjenskog mjerila uvećanog za korektivnu maržu, utvrđenog u skladu sa odredbama člana 5 (*Change to the calculation of interest*) ugovora; i
- marže.

Bez obzira na prethodno navedeno, za svako povlačenje sredstava i u slučaju kada je prvi kamatni period kraći od sto trideset pet (135) dana, primjenljivi EURIBOR je:

- jednomjesečni EURIBOR, ili, zavisno od slučaja, zamjensko mjerilo uvećano za korektivnu maržu, utvrđeno u skladu sa odredbama člana 5 (*Change to the calculation of interest*) ugovora, ako je prvi kamatni period kraći od šezdeset (60) dana; ili
- tromjesečni EURIBOR, ili, zavisno od slučaja, zamjensko mjerilo uvećano za korektivnu maržu, utvrđeno u skladu sa odredbama člana 5 (*Change to the calculation of interest*) ugovora, ako je prvi kamatni period duži od šezdeset (60) dana ali kraći od sto trideset pet (135) dana.

#### (d) Fiksna kamatna stopa

U slučaju da je iznos zahtijevanog povlačenja sredstava veći ili jednak sumi od tri miliona eura (3.000.000 EUR), Zajmoprimac može da odabere fiksnu

kamatnu stopu za takvo zahtijevano povlačenje sredstava. Fiksna kamatna stopa je fiksna referentna kamatna stopa uvećana ili umanjena za bilo koju izmjenu indeksne stope između dana utvrđivanja početne kamatne stope i dana utvrđivanja kamatne stope za svako povlačenje sredstava.

Zajmoprimac može u zahtjevu za povlačenje sredstava da navede maksimalni iznos fiksne kamatne stope. Ako fiksna kamatna stopa obračunata na dan utvrđivanja kamatne stope prelazi maksimalni iznos fiksne kamatne stope navedene u predmetnom zahtjevu za povlačenje sredstava, takav zahtjev za povlačenje sredstava se poništava i iznos povlačenja sredstava naveden u poništenom zahtjevu za povlačenje sredstava pripisuje se raspoloživom aranžmanu.

#### 22.1.2 Minimalna kamatna stopa

Minimalna kamatna stopa utvrđena u skladu sa članom **Error! Reference source not found.** (*Error! Reference source not found.*), bez obzira na to koja je mogućnost izabran, ne može biti niža od nula zarez dvadeset pet odsto (0,25%) godišnje, bez obzira na moguće smanjenje kamatne stope.

#### 22.1.3 Konverzija iz promjenljive kamatne stope u fiksnu kamatnu stopu

##### (c) Konverzija kamatne stope na zahtjev zajmoprimca

Zajmoprimac u svakom trenutku može zahtijevati da Zajmodavac konvertuje promjenljivu kamatnu stopu koja se primjenjuje na jedno povlačenje sredstava ili više povlačenja sredstava u fiksnu kamatnu stopu, ako je iznos takvog povlačenja sredstava ili zbirni iznos više povlačenja sredstava (kako je primjenljivo) jednak ili veći od sume od tri miliona eura (3.000.000 EUR).

U tom smislu, Zajmoprimac dostavlja Zajmodavcu zahtjev za konverziju kamatne stope sačinjen suštinski u skladu sa Prilogom 5C (*Form of Rate Conversion Request*). Zajmoprimac u zahtjevu za konverziju kamatne stope može navesti maksimalni iznos fiksne kamatne stope. Ako fiksna kamatna stopa obračunata na dan utvrđivanja kamatne stope prelazi maksimalni iznos fiksne kamatne stope koju Zajmoprimac navede u zahtjevu za konverziju kamatne stope, takav zahtjev za konverziju kamatne stope se automatski poništava.

Fiksna kamatna stopa stupa na snagu dva (2) radna dana nakon dana utvrđivanja kamatne stope.

(d) Mehanizmi za konverziju kamatne stope

Fiksna kamatna stopa koja se primjenjuje na predmetno/a povlačenje/a sredstava utvrđuje se u skladu sa članom 4.1.1(b) (*Fixed Interest Rate*) ovog ugovora na prvi dan utvrđivanja kamatne stope naveden u alineji (i) ove tačke.

Zajmodavac dostavlja Zajmoprimcu pismo o potvrdi konverzije kamatne stope suštinski u formi iz Priloga 5D (*Form of Rate Conversion Confirmation*).

Konverzija kamatne stope je konačna i vrši se bez naknade.

## 22.2 Obračun i plaćanje kamate

Zajmoprimac plaća dospjelu kamatu na svaki dan plaćanja.

Iznos kamate koji je Zajmoprimac dužan da plati na predmetni dan plaćanja i za predmetni kamatni period jednak je zbiru kamate koju je Zajmoprimac dužan da plati na iznos neizmirene glavnice po osnovu svakog povlačenja sredstava. Kamata koju je Zajmoprimac dužan da plati po osnovu svakog povlačenja sredstava obračunava se na osnovu:

- (d) Neizmirene glavnice koju Zajmoprimac duguje po osnovu predmetnog povlačenja sredstava sa stanjem na prvi prethodni dan plaćanja ili, za prvi kamatni period, na odgovarajući dan povlačenja sredstava;
- (e) tačnog broja dana koji su protekli tokom predmetnog kamatnog perioda na osnovu godine od tri stotine šezdeset (360) dana; i
- (f) primjenljive kamatne stope utvrđene u skladu sa odredbama člana 4.1 (*Interest Rate*).

## 22.3 Kamata za kašnjenje u plaćanju i zatezna kamata

- (a) Kamata za kašnjenje u plaćanju i zatezna kamata na sve dospjele a neizmirene iznose (osim kamate)

Ako Zajmoprimac Zajmodavcu ne isplati bilo koji iznos dospio za plaćanje u skladu sa dokumentima o finansiranju (bilo da je riječ o otplati glavnice, avansnoj naknadi ili eventualnim naknadama ili povezanim troškovima bilo koje vrste, osim dospjele a neizmirene kamate) na dan dospijeća, na dospjeli a neizmireni iznos obračunava se kamata od dana dospijeća do dana izmirenja obaveze (kako prije tako i poslije odluke arbitražnog suda, ako je takva odluka donijeta) po kamatnoj stopi koja se primjenjuje za tekući kamatni period (zatezna kamata) uvećanoj za tri odsto (3%) (kamata za kašnjenje u plaćanju). Nije potrebno nikakvo prethodno zvanično obavještenje od strane Zajmodavca.

- (b) Kamata za kašnjenje u plaćanju i zatezna kamata na dospjelu a neizmirenu kamatu

Na kamatu koja nije izmirena na dan dospijeća obračunava se kamata, u mjeri dopuštenoj zakonom, po kamatnoj stopi koja se primjenjuje za tekući kamatni period (zatezna kamata) uvećanoj za tri odsto (3%) (kamata za kašnjenje u plaćanju), u slučaju da je takva kamata dospjela za plaćanje najmanje jednu (1) godinu. Nije potrebno nikakvo prethodno zvanično obavještenje od strane Zajmodavca.

Zajmoprimac je dužan da plati svu dospjelu a neizmirenu kamatu u skladu sa ovim članom 4.3 (*Late payment and default interest*) bez odlaganja na zahtjev Zajmodavca na svaki dan plaćanja koji uslijedi nakon dana dospijeća neizmirene obaveze.

- (c) Ako Zajmodavac primi bilo kakvu zakašnjelu uplatu kamate ili zatezne kamate, to se ne smatra produženjem roka za plaćanje koji je ostavljen Zajmoprimcu, niti se smatra odricanjem Zajmodavca od njegovih prava u skladu sa ovim ugovorom.

#### 22.4 Obavještanje o kamatnim stopama

Zajmodavac bez odlaganja obavještava Zajmoprimca o utvrđivanju svake kamatne stope u skladu sa ovim ugovorom.

#### 22.5 Efektivna globalna kamatna stopa (Taux Effectif Global)

- (a) U cilju ispunjavanja zahtjeva iz članova L. 313-4 francuskog Zakonika o novcu i finansijama, kao i članova L. 314-1, L. 314-5 i R. 314-1 i dalje, Zakona o zaštiti potrošača Francuske, efektivna globalna kamatna stopa (taux effectif global) koja se primjenjuje na aranžman, dostavlja se Zajmoprimcu od strane Zajmodavca na Dan potpisivanja, putem Pisma o određivanju kamatne stope i TEG-u, koje strane priznaju i prihvataju kao sastavni dio ovog ugovora.
- (b) Zajmoprimac izričito priznaje da, usljed različitih opcija kamatnih stopa i isplate sredstava koje su mu stavljene na raspolaganje, nije moguće utvrditi efektivnu kamatnu stopu (taux effectif global) koja bi odražavala stvarni trošak aranžmana. Efektivna globalna kamatna stopa (taux effectif global) aranžmana može biti naznačena, samo informativno, u Pismu o određivanju kamatne stope i TEG-u prije potpisivanja ugovora. Zajmoprimac se dodatno podsjeća da efektivna globalna kamatna stopa (taux effectif global) predstavlja samo indikativni podatak izračunat na osnovu određenih pretpostavki koje ne obavezuju Zajmodavca u budućnosti.
- (c) Zajmoprimac potvrđuje da je samostalno izvršio sve procjene koje je smatrao neophodnim za utvrđivanje ukupnih troškova aranžmana, kao i da je pribavio sve potrebne informacije od Zajmodavca tim povodom.

### 23. IZMJENA OBRAČUNA KAMATE

#### 23.1 Poremećaj tržišta

- (c) Ako slučaj poremećaja tržišta utiče na međubankarsko tržište u Eurozoni i nije moguće:
  - (iii) za fiksnu kamatnu stopu, utvrditi fiksnu kamatnu stopu koja se primjenjuje na povlačenje sredstava, ili
  - (iv) za promjenljivu kamatnu stopu, utvrditi stopu EURIBOR-a koja se primjenjuje na odgovarajući kamatni period,

Zajmodavac je dužan da o tome obavijesti Zajmoprimca.

- (d) Po nastupanju slučaja iz stava (a) ovog člana, kamatna stopa primjenljiva, zavisno od slučaja, na predmetno povlačenje sredstava ili na predmetni kamatni period je zbir:

- (iii) marže; i

- (iv) godišnje procentualne stope koja odgovara troškovima koje Zajmodavac snosi za finansiranje predmetnog/ih povlačenja sredstava iz bilo kojih izvora koje može razumno da odabere. Zajmoprimac se obavještava o toj stopi bez odlaganja, a u svakom slučaju prije (1) prvog dana plaćanja za kamatu koja se duguje po osnovu takvog povlačenja sredstava za fiksnu kamatnu stopu ili (2) dana plaćanja za kamatu koja se duguje za taj kamatni period za promjenljivu kamatnu stopu.

## 23.2 Zamjena prikaza referentne stope

### 5.2.1 Značenja riječi i izraza

**„Relevantno predlagačko tijelo”** je svaka centralna banka, regulatorni organ, nadzorni organ ili radna grupa ili odbor koji organizuje ili kojim to tijelo predsjedava, ili koji se formira na zahtjev bilo kog takvog tijela.

**„Slučaj zamjene prikaza referentne stope”** je svaki sljedeći slučaj ili niz slučajeva:

- (f) značajna izmjena definicije, metodologije, formule ili sredstva za utvrđivanje prikaza referentne stope;
- (g) usvajanje zakona ili propisa kojim se zabranjuje upotreba prikaza referentne stope, pri čemu se navodi, kako bi se izbjegla svaka sumnja, da nastupanje tog slučaja ne predstavlja slučaj koji dovodi do obavezne prijevremene otplate;
- (h) ako tijelo koje upravlja prikazom kamatne stope ili njegovo nadzorno tijelo javno objavi:
  - (i) da je trajno ili na neodređeni vremenski rok prestalo ili će prestati da obezbjeđuje prikaz referentne stope, a da u tom trenutku nije javno imenovan nijedan nasljednik tog tijela koji će nastaviti da obezbjeđuje prikaz kamatne stope;
  - (ii) da je trajno ili na neodređeni vremenski rok prestalo ili će prestati objavljivanje prikaza referentne stope; ili
  - (iii) da se prikaz referentne stope više ne može koristiti (kako sada, tako i u budućnosti);
- (i) javna objava o stečaju tijela koje upravlja prikazom referentne stope ili o pokretanju postupka nad njim zbog nesposobnosti plaćanja, a da u tom trenutku nije javno imenovan nijedan nasljednik tog tijela koji će nastaviti da obezbjeđuje prikaz referentne; ili
- (j) ako, je po mišljenju Zajmodavca, prikaz referentne stope prestao da se koristi u nizu uporedivih finansijskih transakcija.

**„Prikaz referentne stope”** je EURIBOR ili, nakon zamjene te stope zamjenskim mjerilom, zamjensko mjerilo.

**„Dan zamjene prikaza referentne stope” je:**

- u pogledu slučajeva iz tačaka a), d) i e) prethodno navedene definicije slučaja zamjene prikaza referentne stope, dan na koji Zajmodavac sazna za nastupanje takvog slučaja, i,
- u pogledu slučajeva iz tačaka b) i c) prethodno navedene definicije slučaja zamjene prikaza referentne stope, dan nakon koga je korišćenje prikaza referentne stope zabranjeno ili dan na koji tijelo koje upravlja prikazom referentne stope trajno ili na neodređeni vremenski rok prestane da obezbjeđuje prikaz referentne stope ili dan nakon koga se prikaz referentne stope više ne može koristiti.

5.2.2 Svaka Strana prima k znanju i saglasna je u korist druge Strane da u slučaju nastupanja slučaja zamjene prikaza referentne stope, i radi očuvanja ekonomske ravnoteže ovog ugovora, Zajmodavac može da zamijeni prikaz referentne stope drugom stopom (u daljem tekstu: „**zamjensko mjerilo**”) koja može da sadrži i korektivnu maržu u cilju sprečavanja prenosa ekonomske vrijednosti između Strana (ako postoji) (u daljem tekstu: „**korektivna marža**”) i da Zajmodavac određuje dan od koga zamjensko mjerilo i, ako postoji, korektivna marža mijenjaju prikaz referentne stope i eventualne druge izmjene i dopune ovog ugovora neophodne usljed zamjene prikaza referentne stope zamjenskim mjerilom.

5.2.3 Utvrđivanje stope zamjenskog mjerila i neophodnih izmjena i dopuna vrši se u dobroj vjeri i uzimajući u obzir (i) preporuke bilo kojeg relevantnog predlagačkog tijela, ili (ii) preporuke tijela koje upravlja prikazom referentne stope, ili (iii) sektorsko rješenje koje predlože strukovna udruženja u bankarskom sektoru, ili (iv) tržišnu praksu opaženu u nizu uporedivih finansijskih transakcija na dan zamjene. Zajmodavac će uključiti Zajmoprimca u određivanje zamjenskog mjerila.

5.2.4 U slučaju zamjene prikaza referentne stope, Zajmodavac će bez odlaganja obavijestiti Zajmoprimca o uslovima pod kojima će se prikaz referentne stope zamijeniti zamjenskim mjerilom koje će se primjenjivati na kamatne periode sa početkom najmanje dva radna dana nakon dana zamjene prikaza referentne stope.

5.2.5 Odredbe člana 5.2 (*Replacement of Screen Rate*) imaju prvenstvo nad odredbama člana 5.1 (*Market Disruption*).

## **24. NAKNADE**

### **24.1 Naknade za nepovučena sredstva**

Sa početkom šest (6) mjeseci od dana potpisivanja pa nadalje, Zajmoprimac je dužan da plaća Zajmodavcu naknadu za nepovučena sredstva u iznosu od nula zarez pedeset odsto (0,5%) godišnje.

Naknada za nepovučena sredstva se obračunava po gorenavedenoj stopi i srazmjerno za stvarni broj proteklih dana na osnovu zbira: (i) iznosa raspoloživog aranžmana i (ii) iznosa svih neizvršenih zahtjeva za povlačenje sredstava.

Prva naknada za nepovučena sredstva se obračunava za period (i) od dana koji pada šest (6) mjeseci od dana potpisivanja (isključujući taj dan) pa do (ii) prvog sljedećeg dana plaćanja (uključujući taj dan). Naredne naknade za nepovučena sredstva se obračunavaju

za periode koji počinju na dan neposredno nakon dana plaćanja (uključujući taj dan) i završavaju se na sljedeći dan plaćanja (uključujući taj dan).

Dospela naknada za nepovučena sredstva se plaća (i) na svaki dan plaćanja ti pod uslovom da je iznos raspoloživog aranžmana veći od nule; (ii) na dan plaćanja nakon posljednjeg dana perioda povlačenja sredstava; i (iii) u slučaju da je raspoloživi aranžman u potpunosti otkazan, na dan plaćanja nakon dana na koji taj otkaz stupa na snagu.

#### 24.2 Naknada za procjenu

Najkasnije sedam (7) dana od dana potpisivanja, Zajmoprimac je dužan da plati Zajmodavcu naknadu za procjenu u iznosu od jedan odsto (1%) obračunato na glavnica aranžmana.

### 25. **OTPLATA**

Nakon isteka grejs perioda, Zajmoprimac je dužan da otplati Zajmodavcu glavnica aranžmana u deset (10) jednakih polugodišnjih rata koje dospijevaju na plaćanje na svaki dan plaćanja.

Prva rata dospijeva za plaćanje 30. novembra 2031, a posljednja rata dospijeva za plaćanje 31. maj 2036.

Na kraju perioda povlačenja sredstava, Zajmodavac je dužan da dostavi Zajmoprimcu plan amortizacije u pogledu aranžmana u kome će se uzeti u obzir, ako je to primjenljivo, mogući otkaz aranžmana u skladu sa članovima 8.3 (*Cancellation by the Borrower*) i/ili 8.4 (*Cancellation by the Lender*).

### 26. **PRIJEVREMENA OTPLATA I OTKAZ**

#### 26.1 Dobrovoljna prijevremena otplata

Zajmoprimac nema pravo da izvrši prijevremenu otplatu aranžmana u cjelosti ili djelimično prije isteka grejs perioda. Počevši od prvog dana nakon isteka grejs perioda, Zajmoprimac može da otplati aranžman u cjelosti ili djelimično, pod sljedećim uslovima:

Zajmoprimac je dužan da obavijesti Zajmodavca o svojoj namjeri da izvrši prijevremenu otplatu dostavom pisanog i neopozivog obavještenja najmanje trideset (30) radnih dana prije predviđenog dana prijevremene otplate;

iznos koji podleže prijevremenoj otplati mora biti jednak jednoj rati ili većem broju rata glavnice;

predviđeni dan prijevremene otplate mora biti dan plaćanja;

sve prijevremene otplate se moraju izvršiti zajedno sa plaćanjem pripisane kamate, eventualnih naknada, obeštećenja i srodnih troškova u vezi sa iznosom prijevremene otplate, u skladu sa ovim ugovorom;

ne smiju postojati dospjele a neizmirene obaveze; i

u slučaju djelimične prijevremene otplate, Zajmoprimac je prethodno dužan da pruži dokaze, prihvatljive Zajmodavcu, o tome da je opredijelio dovoljna sredstva za finansiranje projekta na način utvrđen planom finansiranja.

Na dan plaćanja na koji se vrši prijevremena otplata, Zajmoprimac je dužan da plati pun iznos dospjelih i naplativih obeštećenja za prijevremenu otplatu u skladu sa članom 9.3 (*Prepayment Indemnity*).

## 26.2 Obavezna prijevremena otplata

Zajmoprimac je dužan da bez odlaganja prijevremeno u cjelosti ili djelimično otplati aranžman nakon prijema obavještenja od Zajmodavca o nastupanju bilo kojeg od sljedećih slučajeva:

- (a) Nezakonitost: ako za Zajmodavca postane nezakonito, u skladu sa propisima koji se primjenjuju na njega, da izvršava bilo koje svoje obaveze predviđene ovim ugovorom ili da finansira ili održava aranžman na snazi;
- (b) Dodatni troškovi: ako je iznos eventualnih Dodatnih troškova iz člana 9.5 (*Dodatni troškovi*) značajan, a Zajmoprimac je odbio da plati takve dodatne troškove;
- (c) Promjena upravljanja: ako dođe do promjene upravljanja Zajmoprimcem;
- (d) Promjena osnovnog kapitala: ako se udio Zajmoprimca u akcijama promijenio na način koji nije zadovoljavajući za Zajmodavca na osnovu toga što je bilo koji novi akcionar povezan sa (i) pranjem novca, (ii) terorizmom, (iii) bilo kojom zabranjenom praksom ili (iv) tužbama ili presudom protiv akcionara u vezi sa krivičnim djelom koje ne zastarijeva prema međunarodnom pravu;
- (e) Neizvršenje obaveza: ako Zajmodavac objavi nastanak slučaja neizvršenja obaveza u skladu sa članom 13 (*Events of Defaults*);
- (f) Odsustvo opravdanja za upotrebu sredstava: ako Zajmoprimac ne opravda, na način prihvatljiv Zajmodavcu, korišćenje avansa do isteka roka za korišćenje sredstava;
- (g) Prijevremena otplata u slučaju štete/gubitka:
  - (i) u skladu sa stavom (ii) niže, ako Zajmoprimac primi sredstva od osiguranja u iznosu većem od pet miliona eura (5.000.000 eura) prema polisama osiguranja za bilo kakvu štetu/gubitak pretrpljen u vezi sa projektom, Zajmoprimac je dužan da iskoristi ta sredstva od osiguranja za prijevremenu otplatu ekvivalentnog iznosa aranžmana;
  - (ii) Zajmoprimac nije dužan da prijevremeno otplati aranžman u skladu sa stavom (i) iznad ako Zajmodavac odobri plan ponovnog aktiviranja ugovora koji je Zajmoprimac dostavio Zajmodavcu u skladu sa članom 11.7 (*Osiguranja*); i
  - (iii) dan prijevremene otplate je dan plaćanja koji slijedi neposredno nakon što Zajmoprimac primi sredstva od osiguranja navedena u alineji 8.2(i) iznad.

Ako nastupi bilo koji od slučajeva iz stavova (a), (b), (c) i (d) ovog člana, Zajmodavac zadržava pravo, nakon što o tome obavijesti Zajmoprimca u pisanom obliku, da ostvaruje svoja prava kao povjerilac na način opisan u članu 13.2 (*Acceleration*).

## 26.3 Otkaz od strane Zajmoprimca

Prije isteka roka za povlačenje sredstava, Zajmoprimac može da otkáže raspoloživi aranžman u cjelosti ili djelimično tako što će o tome obavijestiti Zajmodavca u roku od tri (3) radna dana unaprijed.

Po prijemu takvog obavještenja o otkazu, Zajmodavac je dužan da otkáže iznos o kome ga je obavijestio Zajmoprimac, pod uslovom da su prihvatljivi troškovi, kako su navedeni u planu finansiranja, pokriveni na način prihvatljiv Zajmodavcu, osim u slučaju da Zajmoprimac obustavi realizaciju projekta.

#### 26.4 Otkaz od strane Zajmodavca

Raspoloživi aranžman se bez odlaganja otkazuje nakon dostavljanja obavještenja Zajmoprimcu, koje stupa na snagu bez odlaganja, ako:

iznos raspoloživog aranžmana nije jednak nuli na dan isteka roka za povlačenje sredstava;

prvo povlačenje sredstava ne nastupi na dan isteka roka za prvo povlačenje sredstava; ili

nastupi i u toku je slučaj neizvršenja obaveza; ili

je nastupio slučaj iz člana 8.2 (*Obavezna prijevremena otplata*),

#### 26.5 Ograničenja

Svako obavještenje o prijevremenoj otplati ili otkazu u skladu sa ovim članom **8** (*Prepayment and Cancellation*) je neopozivo i, osim ako ovim ugovorom nije propisano drugačije, u svakom takvom obavještenju navode se dan odnosno dani na koji se vrši predmetna prijevremena otplata ili otkaz i iznos prijevremene otplate ili otkaza.

Zajmoprimac ima pravo da otplati ili otkáže aranžman u cjelosti ili djelimično samo u vrijeme i na način koji je izričito propisan ovim ugovorom.

Svaka prijevremena otplata u skladu sa ovim ugovorom vrši se zajedno sa plaćanjem (i) kamate pripisane na iznos prijevremene otplate, (ii) neizmirenih naknada, i (iii) obeštećenja za prijevremenu otplatu iz člana 9.3 (*Prepayment Indemnity*) niže.

Svaki iznos prijevremene otplate odbija se od preostalih rata po obrnutom redosljedu dospijeća.

Zajmoprimac ne može ponovno da pozajmi aranžman u cjelosti, ili bilo koji njegov dio, koji je prijevremeno otplaćen ili otkazan.

### **27. DODATNE OBAVEZE PLAĆANJA**

#### 27.1 Troškovi i rashodi

Zajmoprimac je dužan da neposredno plati, ili, ako je primjenljivo, nadoknadi Zajmodavcu avansna plaćanja od strane Zajmodavca, iznos svih troškova i rashoda u vezi sa prenosom sredstava Zajmoprimcu ili za njegov račun iz Pariza u drugo mjesto koje nije prethodno dogovoreno sa Zajmodavcem, kao i sve naknade i rashode za prenos sredstava u vezi sa plaćanjem svih iznosa dospjelih za plaćanje po osnovu aranžmana.

#### 27.2 Obeštećenje za otkaz

Ako je aranžman otkazan u cjelini ili djelimično u skladu sa odredbama članova 8.3 (*Cancellation by the Borrower*) i/ili 8.4 (*Cancellation by the Lender*) stavovi (i), (ii) i (iii), Zajmoprimac je dužan da plati obeštećenje za otkaz obračunato po stopi od jedan zarez pet odsto (1,5%) na otkazani iznos aranžmana.

Svako obeštećenje za otkaz dospijeva za plaćanje na dan plaćanja koji neposredno slijedi nakon otkaza aranžmana u cjelosti ili djelimično.

### 27.3 Obeštećenje za prijevremenu otplatu

Radi nadoknade gubitaka koje Zajmodavac pretrpi usljed prijevremene otplate kredita u cjelini ili djelimično u skladu sa članovima 8.1 (*Dobrovoljna prijevremena otplata*) ili 8.2 (*Obavezna prijevremena otplata*) Zajmoprimac je dužan da Zajmodavcu isplati obeštećenje jednako zbiru:

- obeštećenja u cilju naknade za prijevremenu otplatu; i
- svih troškova koji nastanu usljed raskida eventualnih svop transakcija radi hedžinga kamatne stope u koje je Zajmodavac stupio u vezi sa iznosom prijevremene otplate.

U tom slučaju, Ugovorne strane mogu izvršiti razmjenu informacija u cilju pružanja dodatnih pojašnjenja u vezi sa procjenom ovog troška.

### 27.4 Porezi i takse

#### 9.4.1 Troškovi registracije

Zajmoprimac je dužan da neposredno plati, ili, ako je primjenljivo, obešteti Zajmodavca u slučaju da je Zajmodavac izvršio avansnu uplatu, za sve administrativne takse, troškove, registracije i slične takse koje se plaćaju u vezi sa bilo kojim dokumentom o finansiranju i bilo kojim eventualnim izmjenama i dopunama dokumenata o finansiranju.

#### 9.4.2 Porez po odbitku

Zajmoprimac se obavezuje da će sva plaćanja izvršena Zajmodavcu u skladu sa ovim ugovorom biti oslobođena poreza po odbitku.

Ako je plaćanje poreza po odbitku zakonska obaveza, Zajmoprimac se obavezuje da pretvori svako takvo plaćanje u bruto iznos koji Zajmoprimcu omogućava da primi uplatu jednaku uplati koju bi primio da plaćanje poreza po odbitku nije bilo obavezno.

Zajmoprimac je dužan da Zajmodavca obešteti za sve rashode i/ili poreze koje je Zajmodavac platio za račun Zajmoprimca (ako je primjenljivo), sa izuzetkom eventualnih poreza koji dospijevaju na naplatu u Francuskoj.

### 27.5 Dodatni troškovi

Zajmoprimac je dužan da plati Zajmodavcu, u roku od pet (5) radnih dana od prijema zahtjeva Zajmodavca, sve dodatne troškove koje Zajmodavac snosi usljed: (i) stupanja na snagu novog ili izmjene i dopune bilo kog zakona ili propisa Crne Gore, ili izmjene tumačenja ili primjene bilo kog postojećeg zakona ili propisa Crne Gore; ili (ii) poštovanja bilo kog zakona ili propisa Crne Gore koji stupa na snagu nakon dana potpisivanja.

U smislu ovog člana, „**dodatni troškovi**” su:

- (i) svi troškovi koji nastanu nakon dana potpisivanja usljed nastupanja jednog od slučajeva iz prvog stava ovog člana koje Zajmodavac nije uzeo u obzir prilikom obračunavanja finansijskih uslova aranžmana; ili svako smanjenje svakog iznosa koji dospijeva za naplatu u skladu sa ovim ugovorom,

- (ii) a koje plaća ili snosi Zajmodavac usljed (i) stavljanja aranžmana na raspolaganje Zajmoprimcu ili (ii) preuzimanja ili izvršavanja svojih obaveza u skladu sa ovim ugovorom.

#### 27.6 Valutno obeštećenje

Ako bilo koji iznos koji je Zajmoprimac dužan da plati u skladu sa dokumentima o finansiranju, ili bilo koji nalog, presuda ili odluka donijeta ili usvojena u odnosu na takav iznos, mora da bude konvertovan iz valute u kojoj je taj iznos plativ u drugu valutu, za potrebe:

- (i) prijavljivanja ili podnošenja potraživanja ili dokaza protiv Zajmoprimca; ili
- (ii) ishodovanja ili izvršenja naloga, presude ili odluke u vezi sa bilo kojim sudskim ili arbitražnim postupkom,

Zajmoprimac je dužan da obešteti Zajmodavca, u roku od tri (3) radna dana od zahtjeva Zajmodavca i u mjeri u kojoj je to dopušteno zakonom, za iznos svih troškova, gubitaka ili obaveza koje nastanu usljed takve konverzije, uključujući i svaku razliku između (A) deviznog kursa korišćenog za konverziju predmetnog iznosa iz prve u drugu valutu; i (B) deviznog kursa odnosno kurseva koji su dostupni Zajmodavcu u trenutku njegovog prijema tog iznosa. Ova obaveza obeštećenja Zajmodavca važi bez obzira na bilo koju drugu obavezu Zajmoprimca u skladu sa dokumentima o finansiranju.

Zajmoprimac se odriče svih prava koje može imati u bilo kojoj jurisdikciji za plaćanje bilo kog iznosa koji dospijeva za naplatu u skladu sa dokumentima o finansiranju u valuti ili valutnoj jedinici osim u valuti u kojoj je taj iznos izražen za plaćanje.

#### 27.7 Dani dospijea

Svako obeštećenje ili nadoknada koju je Zajmoprimac dužan da plati Zajmodavcu u skladu sa ovim članom 9 (*Additional Payment Obligations*) dospijeva za plaćanje na dan plaćanja koji neposredno slijedi nakon nastanka okolnosti koje su dovele do nastanka obaveze plaćanja predmetnog obeštećenja ili nadoknade.

Bez obzira na prethodno navedeno, svako obeštećenje koje se plaća u vezi sa prijevremenom otplatom u skladu sa članom 9.3 (*Prepayment Indemnity*) dospijeva za plaćanje na dan predmetne prijevremene otplate.

### 28. **IZJAVE I GARANCIJE**

Zajmoprimac daje sve izjave i garancije iz ovog člana 10 (*Representations and warranties*) u korist Zajmodavca na dan potpisivanja. Takođe se smatra da Zajmoprimac daje sve izjave i garancije iz ovog člana 10 (*Representations and warranties*) na dan ispunjenja svih prethodnih uslova iz dijela II Priloga 4 – A (*Conditions Precedent*), na dan svakog zahtjeva za povlačenje sredstava, na svaki dan povlačenja sredstava i na svaki dan plaćanja, osim što se:

smatra da je Zajmoprimac dao ponavljajuće izjave sadržane u članu 10.11 (*No misleading information*) u vezi sa informacijama koje je Zajmoprimac pružio od dana kada je izjava posljednji put data; i

smatra da su ponavljajuće izjave sadržane u članu 10.12 (*Finansijski izvještaji i finansijske projekcije*) date na osnovu najnovijih godišnjih finansijskih izvještaja i projekcija

dostavljenih Zajmodavcu u skladu sa članom 12.1 (*Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije*).

#### 28.1 Status

Zajmoprimac je akcionarsko društvo koje je propisno osnovano i koje valjano postoji u skladu sa zakonima svoje jurisdikcije osnivanja.

Zajmoprimac ima ovlaštenje da posjeduje svoju imovinu i da obavlja svoje poslovanje dok se ono obavlja. Osnivački dokumenti Zajmoprimca su u skladu sa svim važećim zakonima i propisima.

#### 28.2 Vlasništvo nad imovinom

Zajmoprimac ima valjano vlasništvo nad svojom imovinom (uključujući prava intelektualne svojine, zaštitne znakove, licence i patente) koja je neophodna za obavljanje sadašnjih i budućih poslovnih aktivnosti, kao i pravo da je koristi u skladu sa svim važećim zakonima.

#### 28.3 Ovlašćenja i nadležnost

Zajmoprimac je ovlašten da zaključi, potpiše i ovjeri dokumente o finansiranju i projektne dokumente i izvrši sve predviđene obaveze. Zajmoprimac je preduzeo sve radnje neophodne radi sticanja ovlaštenja za zaključivanje, potpisivanje i ovjeru ovih dokumenata o finansiranju i projektnih dokumenata i izvršenje transakcija predviđenih ovim dokumentima o finansiranju i projektnih dokumenata.

#### 28.4 Valjanost i prihvatljivost u svrhe dokazivanja

Sva ovlaštenja koja su potrebna:

da se Zajmoprimcu omogući da zakonito potpiše dokumente o finansiranju i projektne dokumente i ostvari svoja prava i ispuni svoje obaveze u vezi sa istima; i

da dokumente o finansiranju i projektne dokumente učini prihvatljivima u svrhe dokazivanja pred sudovima u jurisdikciji osnivanja Zajmoprimca ili u arbitražnom postupku,

pribavljena su i važeća i ne postoje nikakve okolnosti koje bi za posljedicu mogle imati povlačenje, neprodužavanje ili izmjenu tih ovlaštenja, kako u cjelosti tako i djelimično.

#### 28.5 Oslobodjenje od taksi za upis ili registraciju

U skladu sa zakonima na snazi u jurisdikciji osnivanja Zajmoprimca, nije neophodno da dokumenti o finansiranju budu upisani, registrovani ili zavedeni kod bilo kog suda ili drugog organa u toj jurisdikciji niti da bilo kakve takse ili naknade za upis i registraciju budu plaćene za dokumente o finansiranju ili u vezi sa istima ili sa transakcijama koje su njime predviđene, osim za izvještavanje o kreditnom aranžmanu i ovom ugovoru Centralnoj banci Crne Gore i Ministarstvu finansija, u skladu sa važećim propisima.

#### 28.6 Izvršivost obaveza

Obaveze koje Zajmoprimac i Garant preuzimaju u skladu sa dokumentima o finansiranju i projektним dokumentima ispunjavaju uslove iz svih zakona i propisa koji se primjenjuju na Garanta i Zajmoprimca u njegovoj jurisdikciji osnivanja i predstavljaju zakonite,

valjane, obavezujuće i izvršive obaveze koje imaju dejstvo u skladu sa njihovim uslovima izraženim u pisanom obliku.

#### 28.7 Slobodan prenos sredstava

Svi iznosi koje Zajmoprimac duguje Zajmodavcu u skladu sa dokumentima o finansiranju se mogu slobodno prenositi i konvertovati.

#### 28.8 Odsustvo sukoba sa drugim obavezama

Zaključenje i izvršenje dokumenata o finansiranju i projektnih dokumenata i transakcija koje su njima predviđene od strane Zajmoprimca ne dovodi do sukoba sa bilo kojim domaćim ili inostranim zakonom ili propisom koji se odnosi na njega, njegovim ustavnopravnim dokumentima (ili drugim sličnim dokumentima) ili bilo kojim sporazumom ili instrumentom koji je obavezujući za Zajmoprimca ili koji utiče na bilo koju njegovu imovinu.

#### 28.9 Mjerodavno pravo i izvršenje

- (a) Izbor francuskog prava kao mjerodavnog prava za ovaj ugovor će priznati i sprovoditi redovni sudovi i arbitražni sudovi u jurisdikciji osnivanja Zajmoprimca.
- (b) Bilo koja sudska odluka donijeta u vezi sa ovim ugovorom u sudu Francuske ili bilo koja odluka arbitražnog suda priznaće se i sprovođiti u jurisdikciji osnivanja Zajmoprimca.

#### 28.10 Odsustvo neizvršenja obaveza

Nijedan slučaj neizvršenja obaveza nije u toku niti postoji razumna vjerovatnoća da će takav slučaj nastupiti.

Zajmoprimac ne krši nijedan sporazum koji je obavezujući za njega ili utiče na njegovu imovinu koji ima, ili postoji razumna vjerovatnoća da će imati, značajne negativne posljedice.

#### 28.11 Odsustvo informacija koje dovode u zabludu

Sve informacije i dokumentacija koje je Zajmoprimac dostavio Zajmodavcu bili su istiniti, tačni i ažurni na dan dostavljanja, ili, već prema slučaju, na dan koji je naveden kao dan dostavljanja, i nisu izmijenjeni, opozvani, poništeni ili produženi pod promijenjenim uslovima, i ne dovode u zabludu na bilo koji značajan način usljed izostavljanja podataka, nastanka novih okolnosti ili otkrivanja ili neotkrivanja bilo kakvih informacija.

#### 28.12 Finansijski izvještaji i finansijske projekcije

Početni finansijski izvještaji Zajmoprimca su pripremljeni u skladu sa važećim računovodstvenim principima i daju istinit i fer prikaz finansijskog stanja i rezultata poslovanja Zajmoprimca za relevantnu finansijsku godinu.

U odnosu na početne finansijske izvještaje, nije bilo značajnih negativnih posljedica od 31. decembra 2024.

Finansijske projekcije je pripremio Zajmoprimac u skladu sa važećim računovodstvenim principima i daju istinit i fer prikaz projektovanog finansijskog stanja i projektovanih rezultata poslovanja Zajmoprimca.

#### 28.13 Finansijska zaduženja

Sva srednjoročna i dugoročna finansijska zaduženja Zajmoprimca na dan potpisivanja navedena su u Prilogu 6 (*Postojeći krediti na dan potpisivanja*).

Zajmoprimac nema preostala finansijska zaduženja osim dozvoljenog finansijskog zaduženja.

#### 28.14 Projektne dokumenti

Projektne dokumenti predstavljaju cjelokupni sporazum koji se odnosi na projekat na dan potpisivanja i valjani su, obavezujući i izvršivi u odnosu na treće strane. Projektne dokumenti nisu izmijenjeni, poništeni niti stavljeni van snage bez prethodnog odobrenja Zajmodavca od dana njihovog dostavljanja Zajmodavcu i ne postoji nijedan tekući spor u vezi sa valjanošću projektnih dokumenata.

#### 28.15 Projektne ovlašćenja

Sva projektne ovlašćenja su pribavljena ili ishodovana i na snazi su u potpunosti i ne postoje okolnosti koje za posljedicu mogu imati stavljanje van snage, poništavanje, odbijanje produženja ili izmjenu u cjelini ili djelimično bilo kog projektnog ovlašćenja.

#### 28.16 Osiguranje

Zajmoprimac izjavljuje i garantuje da je zaključio polise osiguranja koje pokrivaju njegove redovne aktivnosti i njegovu imovinu, te da su odgovarajući sertifikati o osiguranju dostavljeni Zajmodavcu.

#### 28.17 Nabavke

Zajmoprimac ovim izjavljuje (i) da je primio primjerak propisa o nabavkama i (ii) da razumije odredbe propisa o nabavkama, i to naročito njihove odredbe koje se odnose na eventualne radnje koje Zajmodavac može preduzeti u slučaju da Zajmoprimac prekrši odredbe propisa o nabavkama.

Zajmoprimac je ugovorno obavezan da poštuje propise o nabavkama pod istim uslovima kao da ti propisi o nabavkama predstavljaju sastavni dio ovog ugovora.

Zajmoprimac potvrđuje da su nabavke, dodjela i izvršenje svih ugovora zaključenih u svrhu realizacije projekta ili bilo kog njegovog dijela u skladu sa smjernicama za nabavke, uključujući i one ugovore zaključene i/ili za koje je postupak nabavke započet prije dana potpisivanja i koje retroaktivno finansira AFD.

#### 28.18 Rangiranje sa jednakim statusom (pari passu)

Obaveze plaćanja Zajmoprimca prema dokumentima o finansiranju imaju barem jednak status (pari passu) kao i potraživanja svih njegovih ostalih neobezbijeđenih i razlučnih povjerilaca.

#### 28.19 Obezbjedenje

Ne postoji nikakvo obezbjeđenje na cijeloj ili bilo kojoj imovini Zajmoprimca osim dozvoljenog obezbjeđenja.

## 28.20 Porezi

Zajmoprimac izjavljuje i garantuje da:

nema zakašnjenja u plaćanju bilo kog iznosa koji se odnosi na porez i nema zakašnjenja u podnošenju bilo kakvih poreskih prijava;

nije obaviješten o bilo kakvom potraživanju ili istrazi poreskih organa protiv njega u vezi sa bilo kakvim neplaćanjem iznosa koji se odnosi na porez koji Zajmoprimac ne može osporiti u dobroj vjeri; i

poštuje sve važeće zakone u vezi sa objavljivanjem informacija koje podstiču poresku transparentnost.

## 28.21 Nema postupaka koji su u toku ili su predviđeni

Osim bilo kakvih predviđenih ili tekućih potraživanja koje je Zajmoprimac izričito otkrio na dan potpisivanja, nijedan sudski, arbitražni ili administrativni postupak pred bilo kojim sudom, arbitražnim tijelom ili drugim organom vlasti, za koji postoji razumna vjerovatnoća da će imati značajne negativne posljedice nije, prema najboljem znanju i uvjerenju Zajmoprimca, pokrenut ili predviđen protiv njega ili bilo koje njegove imovine.

## 28.22 Postupak zbog insolventnosti

Nije preduzeta nikakva korporativna radnja, pravni postupak ili drugi slični postupak ili korak u odnosu na Zajmoprimca u vezi sa obustavom plaćanja, moratorijumom na bilo kakvo zaduženje, likvidacijom, raspuštanjem, upravljanjem ili reorganizacijom (putem dobrovoljnog sporazuma, šeme sporazuma ili na drugi način), ili nagodbom, kompromisom, ustupanjem ili dogovorom sa bilo kojim povjericem Zajmoprimca.

## 28.23 Porijeklo sredstava i zabranjene radnje

Zajmoprimac izjavljuje i garantuje da:

(d) u slučaju onih akcionara za koje posjeduje određene informacije u skladu sa važećim pravilima, kapital Zajmoprimca i sredstva uložena u projekat nisu nezakonitog porijekla;

(e) projekat (i to naročito pregovaranje, zaključivanje i izvršenje bilo kojih ugovora finansiranih iz aranžmana) nije doveo do bilo kakvih zabranjenih radnji; i

(f) nije izvršio ili učestvovao u bilo kakvoj radnji suprotnoj bilo kom važećem zakonu kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma.

## 28.24 Liste finansijskih sankcija

Zajmoprimac izjavljuje i garantuje da se ni on niti bilo koji od njegovih direktora, menadžera ili akcionara, direktno ili indirektno, ne pojavljuju na bilo kojoj listi finansijskih sankcija.

## 28.25 Odsustvo značajnih negativnih posljedica

Zajmoprimac izjavljuje i garantuje da nije nastupio niti postoji vjerovatnoća da će nastupiti bilo kakav slučaj ili okolnost koja može imati značajne negativne posljedice.

#### 28.26 Odricanje od imuniteta

Zajmoprimac potvrđuje da ne uživa imunitet od bilo kakvih sudskih postupaka protiv svoje личности ili imovine.

#### 29. **OBAVEZE**

Obaveze iz ovog člana 11 (*Undertakings*) stupaju na snagu danom stupanja na snagu i ostaju na snazi i primjenjuju se u potpunosti dokle god postoji bilo koji neizmireni iznos u skladu sa dokumentima o finansiranju.

##### 29.1 Korporativno postojanje

Zajmoprimac je dužan da:

održava svoje korporativno postojanje i opštu prirodu svog poslovanja i ne dopunjava ili mijenja svoje korporativno postojanje, svoje registrovano sjedište, svoje korporativne ciljeve ili prirodu svog poslovanja bez prethodne saglasnosti Zajmodavca;

ne dopunjuje ili mijenja svoj statut (ili bilo koje ekvivalentne osnivačke dokumente) nakon dana potpisivanja na način koji bi vjerovatno negativno uticao na interese ili prava Zajmodavca; i

ne stupa u bilo kakvo spajanje, pripajanje, razdvajanje, konsolidaciju ili drugu sličnu korporativnu rekonstrukciju bez prethodne pisane saglasnosti Zajmodavca.

##### 29.2 Poštovanje zakona i propisa

Zajmoprimac je dužan da:

poštuje u svakom pogledu sve zakone i propise koji se primjenjuju na njega i/ili na projekat, i to naročito u vezi sa objavljivanjem informacija koje podstiču poresku transparentnost, kao i svim važećim zakonima o zaštiti životne sredine, bezbjednosti i zdravlju radu, kako je dalje opisano u članu 11.9 (*Environmental and social responsibility*) i sprečavanju i borbi protiv zabranjenih radnji;

poštuje sve svoje obaveze u skladu sa projektom dokumentacijom;

podnese sve svoje poreske prijave i plati i izmiri sve poreze u dozvoljenom roku, osim i samo u mjeri u kojoj Zajmoprimac osporava takvo plaćanje u dobroj vjeri i u kojoj su predviđene i održavane rezerve za te poreze i koje su objavljene u finansijskim izvještajima Zajmoprimca; i

pribavi, održava na snazi i u potpunosti poštuje sve odredbe, uslove i ograničenja (ako ih ima) navedene u bilo kom ugovoru, ovlašćenju, odobrenju ili odluci bilo koje administracije, javnog organa ili suda, i učini sve što je potrebno prema bilo kom važećem zakonu ili propisu kako bi obezbijedio da ispunjava svoje obaveze u skladu sa bilo kojim takvim ugovorom, ovlašćenjem, odobrenjem ili odlukom.

##### 29.3 Ovlašćenja

Zajmoprimac je dužan da bez odlaganja pribavi, poštuje i učini sve što je potrebno da omogući punu primjenu i važenje bilo kog ovlašćenja neophodnog u skladu sa bilo kojim važećim zakonom ili propisom kako bi mu se omogućilo da izvršava svoje obaveze u

skladu sa dokumentima o finansiranju i projektnim dokumentima i kako bi se obezbijedila zakonitost, valjanost, izvršivost i prihvatljivost u svrhe dokazivanja bilo kog dokumenta o finansiranju ili projektnog dokumenta.

#### 29.4 Projektni dokumenti

Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu, u zavisnosti od slučaja, kopiju svih projektnih dokumenata ili izmjena i dopuna istih radi dobijanja saglasnosti ili informisanja i neće vršiti nikakve značajne izmjene bilo kojih projektnih dokumenata (niti će se saglasiti sa njima) bez prethodnog dobijanja saglasnosti Zajmodavca.

#### 29.5 Aktivnosti Zajmoprimca

Zajmoprimac je dužan da realizuje projekat u skladu sa opšteprihvaćenim principima u pogledu brige i poslovne prakse i u skladu sa važećim tehničkim standardima. Zajmoprimac mora savjesno da koristi svoja prava i preuzima svoje obaveze prema bilo kom projektnom dokumentu.

Zajmoprimac je dužan da obezbijedi da se ne vrše nikakve značajne promjene u opštoj prirodi njegovih poslovnih aktivnosti na dan potpisivanja.

#### 29.6 Očuvanje imovine

Bez uticaja na prava Zajmoprimca prema članu 11.10 (*Disposals and investments*), Zajmoprimac je dužan da (i) održava u dobrom pogonskom stanju i stanju održavanja svoju imovinu i imovinu projekta u skladu sa svim važećim zakonima i propisima; i (ii) koristi tu imovinu u skladu sa njenom namjenom i svim važećim zakonima i propisima.

#### 29.7 Osiguranja

29.7.1 Zajmoprimac je dužan da i obezbjeđuje da pružaoci usluga:

- (a) zakluče polise osiguranja kod renomiranih osiguravajućih društava, održavaju takve polise na snazi u periodu koji je najmanje jednak roku trajanja aranžmana, ili, u odnosu na pružaoce usluga, potrebnom odlaganju u skladu sa relevantnim projektnim dokumentom, plaćaju premije na datume dospijeca i ne dopunjuju ili mijenjaju polise osiguranja bez prethodne saglasnosti Zajmodavca;
- (b) na zahtjev, dostavljaju Zajmodavcu kopije polisa osiguranja, sve njihove izmjene i dopune i dokaz o uplati premija;

29.7.2 Pored toga, Zajmoprimac se obavezuje da:

- (a) blagovremeno raspodijeli sve iznose primljene po osnovu polise osiguranja do iznosa od 5.000.000 eura nakon bilo kakve štete/gubitka koji utiče na projekat za zamjenu, popravku ili ponovno uspostavljanje projekta u skladu sa članom (g) (*Obavezna prijevremena otplata*);
- (b) Zajmodavcu što prije dostavi plan ponovnog uspostavljanja ako su iznosi primljeni po polisi osiguranja nakon bilo kakve štete/gubitka veći od 5.000.000 eura. Ako Zajmodavac ne odobri plan ponovnog uspostavljanja, Zajmodavac može obavijestiti Zajmoprimca, u roku od deset (10) radnih dana od prijema plana ponovnog uspostavljanja, da je odredba o obaveznoj prijevremenoj otplati aktivirana u skladu sa članom (g) (*Obavezna prijevremena otplata*); i

- (c) preduzme sve radnje i korake navedene u planu ponovnog uspostavljanja koji je odobrio Zajmodavac i izvrši sve neophodne radove u roku navedenom u tom planu ponovnog uspostavljanja.

## 29.8 Nabavke

U vezi sa postupcima nabavke, dodjelom i izvršenjem ugovora koji se zaključuju za potrebe realizacije projekta ili bilo kog njegovog dijela, a koji se finansiraju iz sredstava aranžmana, Zajmoprimac je dužan da poštuje i sprovodi odredbe smjernica za nabavke.

Zajmoprimac je dužan da preduzme sve radnje i korake neophodne za efektivno sprovođenje smjernica za nabavke.

U slučaju nepoštovanja smjernica za nabavke od strane Zajmoprimca, Zajmodavac može proglasiti povezane troškove neprihvatljivim prema ovom ugovoru. Zajmoprimac je dužan da vrati Zajmodavcu sredstva iz aranžmana korišćena za plaćanje takvih neprihvatljivih troškova.

## 29.9 Odgovornost za zaštitu životne sredine i društva

### 29.9.1 Primjena mjera zaštite životne sredine i društva

U cilju podsticanja održivog razvoja, Strane su saglasne o neophodnosti podsticanja poštovanja međunarodno prihvaćenih standarda zaštite životne sredine i radnog prava, uključujući i osnovne konvencije Međunarodne organizacije rada (u daljem tekstu: „**MOR**”) i međunarodno pravo i propise o zaštiti životne sredine. U tom smislu, Zajmoprimac je dužan da:

u pogledu svog poslovanja:

- (a) poštuje međunarodne standarde zaštite životne sredine, bezbjednost i radno pravo, uključujući osnovne konvencije MOR-a i međunarodne konvencije o zaštiti životne sredine koje nisu u suprotnosti sa važećim zakonima i propisima predmetne zemlje;

u pogledu projekta:

- (b) unese u ugovor(e) o nabavkama i tendersku dokumentaciju odredbu po kojoj su ugovorne strane saglasne da će se saglasiti i obezbijediti da se njihovi (eventualni) podizvođači saglase da poštuju te međunarodne standarde u skladu sa važećim zakonima i propisima zemlje u kojoj se projekat realizuje. Zajmodavac će imati pravo da zahtijeva od Zajmoprimca da dostavi izvještaj o ekološkim i društvenim uslovima za realizaciju projekta;
- (c) primijeni odgovarajuće mjere za ublažavanje uticaja posebno prilagođene projektu na način utvrđen u kontekstu politike upravljanja ekološkim i socijalnim rizicima projekta i opisan u Planu preuzimanja ekoloških i socijalnih obaveza (u daljem tekstu: „**ESCP**”) priloženom kao Prilog 8;
- (d) zahtijeva od pružaoca usluga imenovanih za realizaciju projekta da primjenjuju mjere za ublažavanje uticaja iz tačke (c) ovog stava i obezbijedi da i njihovi (eventualni) podizvođači poštuju sve takve mjere i preduzimaju sve odgovarajuće korake u slučaju da takve mjere za ublažavanje uticaja ne budu primijenjene; i

- (e) dostavlja Zajmodavcu polugodišnje izvještaje o praćenju u vezi sa ESCP-om.

#### 29.9.2 Upravljanje žalbama vezanim za ekološka i socijalna (ES) pitanja

- (i) Zajmoprimac (i) potvrđuje da je dobio primjerak Poslovnika o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja i da je saglasan sa njegovim uslovima, i to naročito u pogledu radnji koje Zajmodavac može da preduzme u slučaju da treće lice podnese žalbu, i (ii) saglasan je da se tim Poslovnikom o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja između Zajmoprimca i Zajmodavca uspostavlja isti obavezujući ugovorni odnos kao i ovim ugovorom.
- (ii) Zajmoprimac izričito ovlašćuje Zajmodavca da ekspertima (kako su definisani u Poslovniku o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja) i licima uključenim u procese analize poštovanja propisa i/ili mirnog rješavanja sporova dostavi projektne dokumente koji se odnose na ekološka i socijalna pitanja neophodne za postupanje po žalbama vezanim za ES pitanja uključujući, bez ograničenja, one navedene u Prilogu 11 (*Nepotpuna lista ekoloških i društvenih dokumenata koje Zajmoprimac dozvoljava da se objave u vezi sa Poslovnikom o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja*).

#### 29.10 Raspolaganje i ulaganja

Zajmoprimac neće:

- zaključiti jednu transakciju ili niz transakcija, bilo dobrovoljnih ili nedobrovoljnih, radi prodaje, zakupa, prenosa ili na drugi način raspolaganja bilo kojom svojom imovinom, osim bilo koje prodaje, zakupa, prenosa ili drugog raspolaganja koje predstavlja dozvoljeno raspolaganje; i
- vršiti bilo kakva ulaganja osim bilo kojih ulaganja koja su dozvoljena ulaganja.

#### 29.11 Finansijsko zaduženje

Zajmoprimac neće preuzeti ili dozvoliti da bude neizmireno bilo koje finansijsko zaduženje osim dozvoljenog finansijskog zaduženja.

Zajmoprimac je dužan da bez odlaganja obavijesti Zajmodavca ako stvori bilo kakvo dodatno dozvoljeno finansijsko zaduženje.

#### 29.12 Finansijski pokazatelji

Zajmoprimac je dužan da u svakom trenutku obezbijedi da se održava pozitivna neto vrijednost tokom trajanja Ugovora o kreditu, za dvanaest (12) mjeseci koji prethode datumu obračuna.

#### 29.13 Dodatno finansiranje

Zajmoprimac je dužan da:

- u slučaju da sredstva WBIF-a, kako je predviđeno u Planu finansiranja, konačno ne budu odobrena, pokrije, bez odlaganja, finansijski nedostatak sopstvenim sredstvima, novim

kreditom ili drugim grantom kako bi se cjelokupni projekat realizovao u dogovorenom vremenskom okviru;

- ne dopunjuje ili mijenja Plan finansiranja bez prethodne pisane saglasnosti Zajmodavca i da finansira dodatne troškove koji nisu predviđeni Planom finansiranja pod uslovima kojima se obezbjeđuje da će aranžman biti otplaćen u skladu sa dozvoljenim finansijskim zaduženjem opisanim u članu 11.11 (*Financial Indebtedness*) i pokazatelji navedeni u članu 11.12 (*Finansijski pokazatelji*).

#### 29.14 Finansijske godine i revizori

Zajmoprimac neće mijenjati datum završetka svoje finansijske godine bez prethodne saglasnosti Zajmodavca.

U slučaju promjene revizora, Zajmoprimac je dužan da imenuje za svoje revizore renomiranu revizorsku firmu sa potrebnim iskustvom za obavljanje svojih dužnosti revizora.

Zajmoprimac je dužan da obavijesti Zajmodavca prije promjene svojih revizora ili alternativnih revizora.

#### 29.15 Rangiranje sa jednakim statusom (pari passu)

Zajmoprimac se obavezuje da će obezbijediti da njegove obaveze plaćanja po ovom ugovoru u svakom trenutku imaju barem jednak status (pari passu) kao i njegove druge sadašnje i buduće neobezbijeđene i različite obaveze plaćanja.

#### 29.16 Obezbjedenje

Zajmoprimac neće odobriti ili dozvoliti postojanje, iz bilo kog razloga, bilo kakvog obezbjeđenja nad bilo kojom svojom imovinom ili tokovima prihoda osim dozvoljenog obezbjeđenja; i

#### 29.17 Ustupanje

Nije primjenjivo

#### 29.18 Račun projekta

Zajmoprimac je dužan da otvori, održava i finansira račun projekta u skladu sa uslovima ovog ugovora.

#### 29.19 Vršenje nadzora

Zajmoprimac ovim ovlašćuje Zajmodavca i njegove predstavnike da vrše nadzor sa ciljem ocjenjivanja realizacije i aktivnosti projekta, kao i računovodstvenog i finansijskog položaja Zajmoprimca, i dužan je da čuva evidenciju Zajmoprimca, njegovih zaposlenih i podizvođača u vezi sa projektom radi vršenja nadzora od strane Zajmodavca.

Zajmoprimac je dužan da (i) saraduje i pruža svu razumnu podršku i informacije Zajmodavcu i njegovim predstavnicima tokom vršenja ovog nadzora, čiju učestalost i oblik utvrđuje Zajmodavac nakon konsultacija sa Zajmoprimcem; i (ii) omogućiti Zajmodavcu i njegovim predstavnicima pristup svojim finansijskim evidencijama i svojim zaposlenima.

Zajmoprimac je dužan da čuva i Zajmodavcu staviti na raspolaganje radi vršenja nadzora svu dokumentaciju koja se odnosi na prihvatljive troškove deset (10) godina od roka za povlačenja sredstava.

#### 29.20 Vrednovanje projekta

Zajmoprimac je saglasan da Zajmodavac može vršiti, ili angažovati treće lice da za njegov račun izvrši, vrednovanje projekta. To vrednovanje će se iskoristiti za izradu izvještaja koji će sadržavati informacije o projektu kao što su: ukupan iznos i trajanje finansiranja, ciljevi projekta, očekivani i ostvareni kvantifikovani rezultati projekta, ocjena relevantnosti, svrsishodnosti, uticaja i izvodljivosti/održivosti projekta, glavne zaključke i preporuke.

Glavni cilj vrednovanja biće izrada uvjerljivog i nezavisnog suda o ključnim pitanjima relevantnosti, realizacije (efikasnosti) i efekata (svrsishodnosti, uticaja i održivosti).

Lica koja vrše vrednovanje biće dužna da na uravnotežen način uzmu u obzir različite legitimne perspektive koje se mogu izraziti i da nepristrasno izvrše vrednovanje.

Zajmoprimac će biti što je moguće bliže uključen u vrednovanje, počevši od izrade projektnog zadatka pa sve do dostavljanja konačnog izvještaja.

Zajmoprimac je saglasan da se ovaj izvještaj može objaviti, i to naročito na internet stranici Zajmodavca.

#### 29.21 Liste sa licima pod finansijskim sankcijama i embargom

Zajmoprimac preuzima obavezu:

- (c) da se nikakva sredstva ili ekonomski resursi projekta ne učine raspoloživim niti da se omogući njihova upotreba u korist, kako neposredno tako i posredno, licima, grupama ili subjektima navedenim na bilo kakvoj listi finansijskih sankcija; i
- (d) da neće finansirati, sticati ili obezbjeđivati bilo kakve proizvode ili usluge i/ili preduzimati radnje u sektorima koji su predmet embarga od strane Ujedinjenih nacija, Evropske unije ili Francuske.

#### 29.22 Zakonito porijeklo, uzdržavanje od zabranjenih radnji

Zajmoprimac preuzima obavezu:

- (h) da sredstva aranžmana koristi u skladu sa politikom Grupe AFD u pogledu sprečavanja i borbe protiv zabranjenih radnji, koja je dostupna na njenoj internet stranici;
- (i) u odnosu na one direktne ili indirektne akcionare u vezi sa kojima ima pristup relevantnim informacijama samo u skladu sa važećim pravilima i propisima, da obezbijedi da sredstva uložena u projekat nisu nezakonitog porijekla;
- (j) da obezbijedi da projekat (i to naročito tokom pregovora, zaključivanja i izvršenja ugovora koji se finansiraju iz aranžmana) nije doveo do bilo kakvih zabranjenih radnji;
- (k) da obavijesti Zajmodavca bez odlaganja čim sazna za bilo kakvu zabranjenu radnju ili posumnja na nju;

- (l) u slučaju iz stava (e) ovog člana, ili na zahtjev Zajmodavca ako Zajmodavac posumnja da je došlo do zabranjene radnje, da preduzme sve neophodne radnje radi otklanjanja takvog slučaja na način koji je prihvatljiv Zajmodavcu i u roku koji odredi Zajmodavac;
- (m) da obavijesti Zajmodavca bez odlaganja ako sazna za bilo kakve informacije koje pobuđuju sumnju u nezakonito porijeklo bilo kojih sredstava koja su uložena u projekat; i
- (n) da obavijesti Zajmodavca o svakoj promjeni koju je potrebno otkriti prema bilo kom važećem zakonu ili o bilo kojoj transakciji koja bi rezultirala/je rezultirala promjenom vlasništva nad pet procenata (5%) ili više njegovog akcijskog kapitala ili promjenom upravljanja.

#### 29.23 Istrage

Zajmoprimac je dužan da omogući Zajmodavcu, ili bilo kojoj trećoj strani ovlaštenoj od strane Zajmodavca, da sprovede istragu u slučaju navodne zabranjene radnje. U tom cilju, Zajmodavac ili bilo koja treća strana koju on ovlasti ima pravo da:

- (e) intervjuiše bilo koga ko može imati informacije o navodnoj zabranjenoj radnji;
- (f) sprovodi revizije i kontrole, kako dokumentarne, tako i na licu mjesta, kako Zajmodavac smatra prikladnim, uključujući pristup računovodstvenim knjigama i evidencijama ili bilo kojoj drugoj dokumentaciji u vezi sa projektom koju posjeduje Zajmoprimac ili bilo koja osoba ili lice povezano sa projektom;
- (g) izvrši obilaske lokacija, objekata i radova u vezi sa projektom; i
- (h) preuzme sve korake i radnje neophodne za sprovođenje ovih istraga.

Zajmoprimac je dužan da obezbijedi da tenderska dokumentacija, ugovori i podugovori finansirani putem aranžmana omoguće primjenu ovog člana.

Nepoštovanje ovog člana od strane Zajmoprimca može, po nahođenju Zajmodavca, predstavljati nekooperativnu radnju.

#### 29.24 Vidljivost i komunikacija

Zajmoprimac je dužan da sprovodi mjere vidljivosti i komunikacije koje se odnose na realizaciju projekta u skladu sa odredbama Vodiča o vidljivosti i komunikaciji i izjavljuje da je u potpunosti pročitao navedeni vodič i upoznao se sa njegovom sadržinom.

U skladu sa Vodičem o vidljivosti i komunikaciji, na projekat se primjenjuju obaveze komunikacije i vidljivosti NIVOA 1.

### 30. **OBAVEZE U POGLEDU INFORMISANJA**

Obaveze iz ovog člana 12 (*Information Undertakings*) stupaju na snagu na dan potpisivanja i ostaju na snazi i primjenjuju se u potpunosti sve dok postoji bilo koji neizmireni iznos u skladu sa ovim ugovorom.

#### 30.1 Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije

Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu:

čim budu dostupni, a u svakom slučaju u roku od 120 kalendarskih dana nakon završetka svake finansijske godine, svoje revidirane finansijske izvještaje (uključujući bilans stanja, bilans uspjeha i sve priloge uz njih) pripremljene u skladu sa važećim računovodstvenim principima, uz pismo revizora upućeno direktorima Zajmoprimca u vezi sa finansijskim izvještajima za tu finansijsku godinu;

čim bude dostupan, a u svakom slučaju do kraja tekuće finansijske godine, budžet za narednu finansijsku godinu;

čim budu dostupne, a u svakom slučaju u roku od 120 kalendarskih dana nakon završetka svake finansijske godine, revidirane finansijske projekcije;

Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije koje je Zajmoprimac dostavio u skladu sa ovim članom 12.1 (*Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije*) moraju biti praćeni potvrdom koju je potpisao valjano ovlašćeni predstavnik Zajmoprimca, a kojom se potvrđuje da ti finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije vjerno predstavljaju finansijsko stanje Zajmoprimca na dan kada su pripremljeni.

Zajmoprimac je dužan da obezbijedi da svi finansijski izvještaji dostavljeni u skladu sa ovim članom 12.1 (*Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije*) budu pripremljeni u skladu sa važećim računovodstvenim principima.

Zajmoprimac neopozivo ovlašćuje revizore da direktno komuniciraju sa Zajmodavcem ako Zajmodavac podnese takav zahtjev u formi navedenoj u Prilogu 5 (*Form of Letter to the Auditors*).

### 30.2 Finansijski pokazatelji

Zajmoprimac je dužan da u svakom trenutku za potrebe nadzora prati i izvještava Zajmodavca o sljedećim pokazateljima („Pokazatelji finansijskog praćenja“):

- (i) koeficijent pokrića otplate duga (DSCR);
- (ii) koeficijent neto finansijske zaduženosti prema EBITDA;

Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu Potvrdu o pokazateljima u formi utvrđenoj u Prilogu 5G (*Obrazac potvrde o finansijskim pokazateljima*), potpisan od strane ovlašćenog predstavnika Zajmoprimca i odobren od strane Odbora direktora Zajmoprimca, u kojem se navode stvarne vrijednosti ovih pokazatelja, kao i detalji njihovog obračuna u skladu sa Prilogom 1A (Značenje riječi i izraza).

### 30.3 Izvještaj o napretku

Do dana tehničkog završetka, Zajmoprimac je dužan da dostavi ili obezbijedi da JIP Konsultant dostavi Zajmodavcu na polugodišnjem nivou izvještaj o tehničkom i finansijskom napretku u vezi sa realizacijom projekta i godišnji izveštaj o praćenju indikatora projekta u obrascu navedenom u Prilogu 9 (*Form of follow-up Report*).

U roku od tri (3) mjeseca od dana tehničkog završetka, Zajmoprimac je dužan da dostavi ili obezbijedi da JIP Konsultant dostavi Zajmodavcu opšti izvještaj o napretku, uključujući i izvještaj o praćenju u vezi sa indikatorima projekta, u obrascu navedenom u Prilogu 9 (*Form of follow-up Report*).

#### 30.4 Računi projekta

Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu u roku od petnaest (15) radnih dana nakon završetka svakog polugodišta kopiju bankovnih izvoda u vezi sa računom projekta.

#### 30.5 Informisanje – razno

Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu:

- (a) bez odlaganja nakon što sazna za njih, detaljne informacije o svakom slučaju ili okolnosti koja jeste ili može biti slučaj neizvršenja obaveza ili koji ima ili može imati značajne negativne posljedice, prirodi takvog slučaja i svim radnjama koje jesu ili mogu biti preduzete radi otklanjanja takvog slučaja (ako postoje);
- (b) bez odlaganja nakon što sazna za njih, detaljne informacije o svim parnicama, arbitražama ili upravnim postupcima koji su u toku, predviđeni ili se očekuju protiv Zajmoprimca i koji bi, ukoliko se donese nepovoljna odluka, mogli imati značajnu negativnu posljedicu;
- (c) bez odlaganja nakon što sazna za njih, detaljne informacije o svakom incidentu ili nesrećnom slučaju neposredno u vezi sa realizacijom projekta koji može imati značajan uticaj na lokaciju na kojoj se realizuje projekat, uslove rada svojih zaposlenih ili zaposlenih kod pružaoca usluga i prirodi takvog incidenta ili nesrećnog slučaja, zajedno sa detaljnim informacijama o eventualnim radnjama koje je Zajmoprimac preduzeo ili predložio, kako je primjenljivo, radi otklanjanja takvog slučaja;
- (d) bez odlaganja, detaljne informacije o bilo kojoj odluci ili događaju koji bi mogao uticati na organizaciju, završetak ili rad projekta;
- (e) kopije svih izmjena svojih osnivačkih dokumenat koje se moraju izvršiti po zakonu;
- (f) detaljne informacije o svakoj promjeni koju je potrebno otkriti prema bilo kom važećem zakonu ili o bilo kojoj transakciji koja bi rezultirala/je rezultirala promjenom vlasništva nad pet procenata (5%) ili više akcijskog kapitala Zajmoprimca ili direktnom ili indirektnom promjenom upravljanja nad Zajmoprimcem;
- (g) bez odlaganja, ali u svakom slučaju u roku od pet (5) radnih dana nakon što je saznao za njih, detaljne informacije o svakom obavještenju o neizvršenju obaveza, raskidu, sporu ili materijalnom zahtjevu podnijetom protiv njega u skladu sa projektnim dokumentom ili koji utiče na projekat, zajedno sa detaljnim informacijama o bilo kojoj preduzetoj ili predloženoj mjeri koju je Zajmoprimac preduzeo radi otklanjanja takvog slučaja;
- (h) tokom završetka usluga (uključujući, ali ne ograničavajući se na usluge u vezi sa studijama i praćenjem gdje projekat podrazumijeva pružanje takvih usluga), periodične i završne izvještaje koje izrađuje bilo koji pružalac usluga, a nakon potpunog završetka takvih usluga, sveobuhvatni izvještaj o izvršenju;
- (i) na zahtjev Zajmodavca, dokumente dostavljene njegovim akcionarima (ili bilo kojoj kategoriji akcionara) ili njegovim povjeriocima istovremeno kada se takvi dokumenti šalju akcionarima ili povjeriocima;

- (j) bez odlaganja, sve dodatne informacije o svom finansijskom položaju, imovini i poslovanju ili bilo kakvu drugu dokumentaciju ili druga saopštenja koja pruži ili primi u skladu sa svim projektnim dokumentima, a koje Zajmodavac može razumno da zatraži; i
- (k) što je prije moguće, tokom trajanja poslovnog odnosa, dostavi Zajmodavcu sva dokumenta ili informacije o Zajmoprimcu koje Zajmodavac može zahtijevati kako bi Zajmodavac mogao da ispuni svoje obaveze koje se odnose na proces „upoznaj svog klijenta“ (*know-your-customer* - „KYC“) prema propisima o sprečavanju pranja novca i borbi protiv terorizma, posebno u svrhu ažuriranja svojih KYC informacija o Zajmoprimcu.

### **31. SLUČAJEVI NEIZVRŠENJA OBAVEZA**

#### **31.1 Slučajevi neizvršenja obaveza**

Slučaj neizvršenja obaveza Svaki slučaj i okolnost iz ovog člana 13.1 (*Events of Default*) jeste slučaj neizvršenja obaveza.

##### (a) - Neizvršenje plaćanja

Ovaj slučaj nastupa ako Zajmoprimac o dospijeću ne isplati bilo koji iznos koji je dužan da plati u skladu sa ovim ugovorom na način predviđen ovim ugovorom. Međutim, bez obzira na član 4.3 (*Kamata za kašnjenje u plaćanju i zatezna kamata*), ne smatra se da je nastupio slučaj neizvršenja obaveza u skladu sa ovim stavom (a) ako Zajmoprimac takvo plaćanje izvrši u potpunosti u roku od pet (5) radnih dana od dana dospijeća.

##### (b) - Projektni dokumenti

Ovaj slučaj nastupa ako bilo koji dio projektnih dokumenata, ili bilo koje pravo ili obaveza navedeni u istim, prestanu da budu na snazi i da se primjenjuju u potpunosti, ili ako se u pogledu njih dostavi obavještenje o prestanku važenja ili ako se njihova valjanost, zakonitost ili izvršivost ospori.

U skladu sa ovim stavom (b) ne nastupa slučaj neizvršenja obaveza ako (i) spor ili obavještenje o prestanku važenja povuče u roku od trideset (30) kalendarskih dana od dana kada je Zajmodavac obavijestio Zajmoprimca o takvom sporu ili obavještenju ili kada je Zajmoprimac saznao za takav spor ili obavještenje; i ako (ii), prema mišljenju Zajmodavca, takav spor ili zahtjev nije imao značajne negativne posljedice tokom takvog perioda od trideset (30) dana.

##### (c) - Obaveze

Ovaj slučaj nastupa ako Zajmoprimac ne ispuni bilo koji uslov iz dokumenata o finansiranju, uključujući, bez ograničenja, bilo koju obavezu koju je preuzeo u skladu sa članom 11 (*Undertakings*) i članom 12 (*Information Undertakings*).

Osim obaveza preuzetih u skladu sa članom 11.21 (*Financial Sanctions Lists and Embargo*), 11.22 (*Licit Origin, absence of Prohibited Practices*) i članom 11.9 (*Environmental and social responsibility*) u pogledu kojih nije dopušten grejs period, nijedan slučaj neizvršenja obaveza neće nastupiti u skladu sa ovim stavom (c) ako je moguće otkloniti uzrok nepoštovanja obaveza i ako se taj uzrok otkloni u roku od trideset (30) kalendarskih dana od (A) dana na koji Zajmodavac izvijesti Zajmoprimca o nepoštovanju obaveza; i dana saznanja Zajmoprimca za nepoštovanje, koji god od ovih dana nastupi ranije, ili u roku koji odredi Zajmodavac u slučaju kršenja iz podstava (e) člana 11.22 (*Licit Origin, absence of Prohibited Practices*).

(d) - Davanje netačnih informacija

Ovaj slučaj nastupa ako je bilo koja izjava ili garancija koju je Zajmoprimac dao u dokumentima o finansiranju, uključujući i u skladu sa članom 10 (*Representations and warranties*), ili u bilo kom dokumentu koji je dostavio Zajmoprimac ili koji je dostavljen u njegovo ime u skladu sa dokumentima o finansiranju ili u vezi sa istima, netačna ili je u trenutku kada je data ili se smatra da je bila data dovodila u zabludu.

(e) - Unakrsno neizvršenje plaćanja

- (i) Ovaj slučaj nastupa, ako nije zadovoljen uslov iz tačke (iii), ako bilo koje finansijsko zaduženje Zajmoprimca nije plaćeno po dospelju ili, ako je primjenljivo, nakon isteka bilo kakvog grejs perioda u skladu sa relevantnom dokumentacijom.
- (ii) Ovaj slučaj nastupa, ako nije zadovoljen uslov iz tačke (iii), ako je povjerilac otkazao ili obustavio svoju obavezu prema Zajmoprimcu u skladu sa bilo kojim finansijskim zaduženjem ili je proglasio finansijsko zaduženje za dospjelo i plativo prije njegove navedene ročnosti, ili je zatražio prijevremenu otplatu finansijskog zaduženja u cjelosti, i to u svakom od ovih slučajeva usljed nastupanja slučaja neizvršenja obaveza ili primjene bilo koje odredbe sa sličnim dejstvom (bez obzira na to kako je opisana) u skladu sa relevantnom dokumentacijom.
- (iii) Slučaj neizvršenja obaveza ne nastupa u skladu sa ovim članom 13.1 (e) ako je predmetni iznos finansijskog zaduženja ili obaveze za finansijsko zaduženje iz tačaka (i) i (ii) ovog stava manji od dva miliona i petsto hiljada eura (2.500.000 EUR).

(f) - Insolventnost

Ovaj slučaj nastupa ako Zajmoprimac nije u mogućnosti, ili priznaje svoju nemogućnost, da plati svoje dugove kada dospiju, obustavi plaćanje bilo kog od svojih dugova ili, zbog stvarnih ili očekivanih finansijskih poteškoća, započinje pregovore sa jednim ili više svojih povjerilaca o reprogramiranju ili restrukturiranju bilo kog od svojih dugova.

(g) - Postupak zbog insolventnosti

Ovaj slučaj nastupa ako je donijeta odluka od strane skupštine akcionara, direktora ili drugih službenika Zajmoprimca, pokrenut sudski postupak ili je preduzet bilo koji drugi odgovarajući korak ili postupak u vezi sa

obustavom plaćanja, moratorijumom kod bilo kojih povjerilaca ili likvidacijom, raspuštanjem, upravljanjem, reorganizacijom ili restrukturiranjem Zajmoprimca ili bilo kojim sličnim postupkom ili aranžmanom.

(h) - Nezakonitost

Ovaj slučaj nastupa ako izvršenje bilo koje obaveze Zajmoprimca u skladu sa dokumentima o finansiranju jeste ili postane nezakonito.

(i) - Značajne negativne promjene

Ovaj slučaj nastupa ako nastupi, ili postoji vjerovatnoća da će nastupiti, bilo koji slučaj (uključujući i promjenu političke situacije u zemlji Zajmoprimca) ili bilo koja mjera koja može imati značajne negativne posljedice.

(j) - Povlačenje ili obustava projekta

Ovaj slučaj nastupa ako nastupi bilo šta od sljedećeg:

(iv) ako se sprovođenje projekta obustavi na period duži od šest (6) mjeseci; ili

(v) ako projekat nije u potpunosti završen do dana tehničkog završetka;

(vi) ako se Zajmoprimac povuče iz projekta ili prestane da učestvuje u projektu.

(k) - Intervencija nadležnog organa

Ovaj slučaj nastupa ako nadležni organ:

(vii) odluči da zatvori, zaplijeni ili ekspropriše sve ili dio objekata projekta ili bilo koju imovinu Zajmoprimca koja je potrebna za nastavak njegovih aktivnosti; ili

(viii) preuzme posjed ili kontrolu nad svim ili dijelom objekata projekta ili bilo kojom imovinom Zajmoprimca koja je potrebna za nastavak njegovih aktivnosti; ili

(ix) preduzme bilo kakvu mjeru u cilju likvidacije, prestanka poslovanja, upravljanja, reorganizacije ili restrukturiranja Zajmoprimca; ili

(x) preduzme bilo koju drugu mjeru koja bi spriječila Zajmoprimca da nastavi sve ili dio svojih aktivnosti ili poslovanja.

(l) - Ovlašćenja

Ovaj slučaj nastupa ako Zajmoprimac u odgovarajućem roku ne pribavi bilo kakvo ovlašćenje koje mu je potrebno da izvrši ili ispuni svoje obaveze u skladu sa dokumentima o finansiranju ili bilo koje materijalno značajne obaveze u skladu sa bilo kojim projektnim dokumentom ili koje je neophodno u redovnom toku projekta ili ako takvo ovlašćenje bude poništeno ili povučeno ili na drugi način prestane da bude na snazi i da se primjenjuje u potpunosti.

Neće nastupiti Slučaj neizvršenja obaveza po osnovu ovog stava (xii) ukoliko se, u roku od trideset (30) kalendarskih dana, otklone situacije navedene u prethodnom stavu.

(m) - Državna garancija

Ovaj slučaj nastupa ako je bilo koja odredba Ugovora o garanciji ukinuta, značajno izmijenjena, prestane da bude na snazi ili ne stvori založno pravo koje treba da stvori, osporena validnost ili izvršivost Ugovora o garanciji ili je vrijednost ili izvršivost državne garancije date Zajmodavcu po Ugovoru o garanciji smanjena ili postoji opasnost da bude smanjena.

(n) - Presude, odluke ili rješenja sa značajnim negativnim posljedicama

Ovaj slučaj nastupa ako se donese ili postoji vjerovatnoća da će se donijeti bilo kakva sudska ili arbitražna presuda ili bilo kakva sudska ili administrativna odluka koja utiče na Zajmoprimca i koja ima, ili postoji razumna vjerovatnoća da će imati, značajne negativne posljedice, ili je pokrenut jedan ili više koraka ili postupaka koji imaju, ili postoji razumna vjerovatnoća, po mišljenju Zajmodavca, da će imati značajne negativne posljedice, ili

čine malo vjerovatnim da će Zajmoprimac biti u mogućnosti da ispuni bilo koju od svojih obaveza po bilo kom dokumentu o finansiranju ili projektnom dokumentu.

(o) - Revizija

Ovaj slučaj nastupa ako revizori odbiju da ovjere ili izdaju kvalifikovano mišljenje u vezi sa finansijskim izvještajima Zajmoprimca.

31.2 Prijevremena dospelost

U trenutku nastupanja slučaja neizvršenja obaveza i u bilo kom trenutku nakon njega, Zajmodavac može, bez dostavljanja bilo kakvog zvaničnog zahtjeva ili pokretanja bilo kakvog sudskog ili vansudskog postupka, putem pisanog obavještenja dostavljenog Zajmoprimcu:

- (a) da otkáže raspoloživi aranžman, koji će odmah biti otkazan; i/ili
- (b) da proglasi aranžman dospjelim i plativim, u cjelosti ili djelimično, zajedno sa bilo kojom pripisanom ili neizmirenom kamatom i svim drugim neizmirenim iznosima u skladu sa ovim ugovorom.

Bez obzira na naprijed navedeno, ako nastupi slučaj neizvršenja obaveza iz člana 13.1 (*Events of Default*), Zajmodavac zadržava pravo da, nakon što o tome u pisanom obliku obavijesti Zajmoprimca, (i) obustavi ili odloži bilo koje povlačenje sredstava po osnovu aranžmana; i/ili (ii) obustavi finalizaciju bilo kojih ugovora koji se odnose na druge moguće finansijske ponude o kojima je Zajmodavac obavijestio Zajmoprimca; i/ili (iii) obustavi ili odloži bilo koje povlačenje sredstava u skladu sa bilo kojim ugovorom o kreditu koji su zaključili Zajmoprimac i Zajmodavac.

31.3 Obavještenje o slučaju neizvršenja obaveza

U skladu sa Članom 12.5 (*Informisanje - razno*), Zajmoprimac je dužan da bez odlaganja obavijesti Zajmodavca po saznanju o svakom slučaju koji jeste ili bi vjerovatno mogao biti slučaj neizvršenja obaveza i da obavijesti Zajmodavca o svim mjerama koje Zajmoprimac predviđa da sprovede radi otklanjanja tog slučaja.

**32. UPRAVLJANJE ARANŽMANOM**

32.1 Plaćanja

Sva plaćanja koja Zajmoprimac primi u skladu sa ovim ugovorom koriste se za plaćanje troškova, naknada, kamate, glavnice i bilo kog drugog iznosa koji se plaća u skladu sa ovim ugovorom i to sljedećim redosljedom:

- (a) povezani troškovi i rashodi;
- (b) naknade;
- (c) kamata za kašnjenje u plaćanju i zatezna kamata;
- (d) pripisana kamata;
- (e) otplate glavnice.

Sva plaćanja primljena od Zajmoprimca će se prvo primijeniti na i za otplatu svakog iznosa koji je dospio za naplatu po osnovu aranžmana ili po osnovu drugih kredita koje je Zajmodavac odobrio Zajmoprimcu, ako u interesu Zajmodavca bude da te iznose primijeni na takve druge kredite, i to naprijed navedenim redosljedom.

### 32.2 Prebijanje

Bez prethodnog odobrenja Zajmoprimca, Zajmodavac može, u bilo kom trenutku, prebiti dospjele i naplative obaveze koje Zajmoprimac duguje sa bilo kojim iznosima koje Zajmodavac drži u ime Zajmoprimca ili bilo kojim dospjelim i naplativim obavezama koje Zajmodavac duguje Zajmoprimcu. Ako su te obaveze u različitim valutama, Zajmodavac može konvertovati bilo koju obavezu po važećem deviznom kursu za potrebe prebijanja.

Sva plaćanja koja Zajmoprimac izvrši u skladu sa dokumentima o finansiranju obračunavaju se i vrše bez prebijanja. Zajmoprimcu je zabranjeno da vrši bilo kakvo prebijanje.

### 32.3 Radni dani

Bez obzira na obračun kamatnog perioda koji će ostati nepromijenjen, ako plaćanjeospijeva na dan koji nije radni dan, dan dospijeća tog plaćanja je naredni radni dan ako je naredni radni dan u istom kalendarskom mjesecu, odnosno prethodni radni dan ako naredni radni dan nije u istom kalendarskom mjesecu.

### 32.4 Valuta plaćanja

Valuta svakog iznosa plativog u skladu sa ugovorom je euro, osim u skladu sa članom 14.6 (*Place of payment*).

### 32.5 Pravilo za izračunavanje broja dana

Svaka kamata, naknada ili trošak koji nastane u skladu sa ovim ugovorom obračunava se na osnovu stvarnog broja proteklih dana i godine od tri stotine šezdeset (360) dana u skladu sa praksom na evropskom međubankarskom tržištu

### 32.6 Mjesto plaćanja

- (a) Sva sredstva koja Zajmodavac treba da prenese Zajmoprimcu po osnovu aranžmana uplaćuju se na bankovni račun koji je naročito u tu svrhu odredio Zajmoprimac, pod uslovom da je Zajmodavac dao prethodnu saglasnost za izbor banke.

Zajmoprimac može da zahtijeva da se sredstva prebace u: (i) eurima na bankovni račun denominiran u eurima.

- (b) Sva plaćanja koja Zajmoprimac treba da izvrši Zajmodavcu vrše se najkasnije u 11.00 časova (po pariskom vremenu) na dan dospijeća na sljedeći bankovni račun:

RIB broj: 30001 00064 00000040235 03

IBAN broj: FR76 3000 1000 6400 0000 4023 503

SWIFT kod (BIC) Centralne banke Francuske (Banque de France): BDFEFRPPCCT

koji je Zajmodavac otvorio kod Centralne banke Francuske (centrala/glavna filijala) u Parizu ili na bilo koji drugi račun o kome Zajmodavac obavijesti Zajmoprimca.

- (c) Zajmoprimac je dužan da od banke odgovorne za prenos sredstava Zajmodavcu zahtijeva da pruži sljedeće informacije u porukama o elektronskom prenosu sredstava na sveobuhvatan način i redosljedom navedenim u nastavku:

– Nalogodavac: naziv, adresa, broj bankovnog računa (polje 50 SWIFT poruke)

– Banka nalogodavca: naziv i adresa (polje 52 SWIFT poruke)

- Referentne informacije: naziv Zajmoprimca, naziv Projekta, referentni broj ugovora (polje 70 SWIFT poruke)

(d) Primjenljivi devizni kursevi biće devizni kursevi koje je Zajmodavac dobio preko referentne finansijske institucije na dan povlačenja sredstava.

(e) Sva plaćanja koje izvršava Zajmoprimac moraju da ispunjavaju uslove iz ovog člana 14.6 (*Place of payment*) da bi se smatralo da je obaveza plaćanja u cjelosti izvršena.

### 32.7 Poremećaj platnih sistema

Ako Zajmodavac utvrdi da je nastupio poremećaj platnih sistema, ili ako Zajmoprimac obavijesti Zajmodavca da je nastupio poremećaj platnih sistema, Zajmodavac:

- (a) može da stupi i, ako to Zajmoprimac zatraži, je dužan da stupi u razgovore sa Zajmoprimcem sa ciljem da se usaglase eventualne izmjene u pogledu uslova i upravljanja aranžmanom koje Zajmodavac može smatrati neophodnim u datim okolnostima;
- (b) nije dužan da stupi u razgovore sa Zajmoprimcem u pogledu bilo koje izmjene iz stava (a) ovog člana ako, po njegovom mišljenju, to nije izvodljivo u datim okolnostima, a u svakom slučaju nema obavezu da se saglasi sa takvim izmjenama; i
- (c) ne odgovara za bilo koji trošak, gubitak ili obavezu koja nastane kao posljedica njegovog činjenja ili nečinjenja u skladu sa ovim članom 14.7 (*Payment Systems Disruption*).

## 33. RAZNO

### 33.1 Jezik

Jezik ovog ugovora je engleski. Ako se ugovor prevodi na drugi jezik, verzija na engleskom jeziku je mjerodavna u slučaju neslaganja u pogledu tumačenja ili u slučaju spora između Strana.

Sva obavještenja koja se daju ili dokumentacija koja se dostavlja u skladu sa ovim ugovorom ili u vezi sa istim moraju biti na engleskom jeziku.

Zajmodavac može da zatraži da obavještenje ili dokument koji se dostavlja u skladu sa ovim ugovorom ili u vezi sa istim koji nije na engleskom jeziku bude dostavljen zajedno sa ovjerenim prevodom na engleski jezik, u kom slučaju je prevod na engleski jezik mjerodavan, osim ako predmetni dokument nije interni akt privrednog društva, pravni akt ili drugi zvanični dokument.

Finansijski izvještaji i sertifikati koje dostavi Zajmoprimac moraju biti sastavljeni na engleskom ili na bilo kom drugom jeziku o kome se Strane dogovore. Ukoliko to nije slučaj, Zajmoprimac je dužan da ih prevede.

### 33.2 Potvrde i utvrđivanja

U bilo kom sudskom ili arbitražnom postupku koji se vodi po osnovu ovog ugovora ili u vezi sa istim, računovodstvena evidencija Zajmodavca predstavlja dokaz na prvi pogled (*prima facie*) o stvarima na koje se odnosi.

Svaka potvrda ili utvrđivanje stope ili iznosa od strane Zajmodavca u skladu sa ovim ugovorom predstavljaće, u odsustvu očigledne greške, konačni dokaz o stvarima na koje se odnosi.

### 33.3 Djelimična ništavost

Ako u bilo kom trenutku određena odredba ovog ugovora bude ili postane nezakonita, nevažeća ili neizvršiva, to ni na koji način neće uticati na niti umanjiti važenje, zakonitost ili izvršivost ostalih odredbi ovog ugovora.

### 33.4 Neodricanje od prava

Ako Zajmodavac ne ostvari ili ne ostvari pravovremeno bilo koje svoje pravo u skladu sa ovim ugovorom, takvo postupanje ne predstavlja odricanje od tog prava.

Djelimično ostvarenje bilo kog prava ne sprečava dalje ostvarenje tog prava ili ostvarenje bilo kog drugog prava ili pravnog lijeka u skladu sa važećim zakonima.

Prava i pravni lijekovi raspoloživi Zajmodavcu u skladu sa ovim ugovorom su kumulativni i ne isključuju bilo kakva prava i pravne lijekove predviđene prema važećim zakonima.

### 33.5 Ustupanje

Zajmoprimac ne može da ustupi ili prenese, na bilo koji način, sva ili bilo koja svoja prava i obaveze u skladu sa ovim ugovorom bez prethodne pisane saglasnosti Zajmodavca.

Zajmodavac može da ustupi ili prenese bilo koja svoja prava ili obaveze u skladu sa ovim ugovorom bilo kom trećem licu i može da zaključi ugovore o njihovom učešću koji se na to odnose.

### 33.6 Pravno dejstvo

Prilozi uz ovaj ugovor, smjernice za nabavke i preambule ovog ugovora čine sastavni dio ovog ugovora i imaju isto pravno dejstvo.

### 33.7 Cjelovitost sporazuma

Počevši od dana potpisivanja, ovaj ugovor predstavlja cjelovit sporazum između Strana u pogledu pitanja koja su njime uređena i zamjenjuje i stupa na mjesto svih prethodnih dokumenata, sporazuma ili ugovora koji su razmijenjeni ili saopšteni u okviru pregovora u vezi sa ovim ugovorom.

### 33.8 Izmjene i dopune

Izmjene i dopune ovog ugovora mogu se vršiti samo ako se Strane o njima izričito sporazumiju u pisanom obliku.

### 33.9 Povjerljivost – Otkrivanje informacija

- (a) Nijedna Strana neće otkrivati sadržinu dokumenata o finansiranju nijednom trećem licu bez prethodne saglasnosti druge Strane, osim kada je riječ o:
  - (i) njenim akcionarima, revizorima i pravnim savjetnicima;
  - (ii) bilo kom drugom licu prema kome Strana ima obavezu otkrivanja u skladu sa važećim zakonom, propisom ili sudskom odlukom; i

(iii) njenoj podružnici Proparko (Proparco).

(b) Pored toga, Zajmodavac može da otkrije bilo koje informacije ili dokumente koji se odnose na projekat: (i) svojim revizorima, agencijama za ocjenu kreditnog rejtinga, pravnim savjetnicima ili nadzornim tijelima, kao što je Evropska kancelarija za borbu protiv prevara (European Anti-fraud Office (OLAF)); (ii) bilo kom licu ili subjektu kome Zajmodavac može u cjelini ili djelimično da ustupi ili prenese svoja prava ili obaveze u skladu sa dokumentima o finansiranju; (iii) državi Francuskoj, i to naročito ministarstvima kojima Zajmodavac odgovara, i to za potrebe poslovanja Zajmodavca; (iv) i bilo kom licu ili subjektu za potrebe preduzimanja bilo kakvih zaštitnih mjera ili zaštite prava Zajmodavca u skladu sa dokumentima o finansiranju.

(c) Pored toga, Zajmoprimac ovim izričito ovlašćuje Zajmodavca da objavi na internet stranici Zajmodavca informacije koje se odnose na projekat i finansiranje istog iz Priloga 10 (*Informacije koje je Zajmodavac izričito ovlašćen da objavi na internet stranici Zajmodavca (a naročito na svojoj platformi otvorenih podataka)*).

### 33.10 Zastarjelost

Rok zastarjelosti za sva potraživanja po osnovu ovog ugovora je deset (10) godina, osim bilo kog potraživanja po osnovu kamate plative u skladu sa ovim ugovorom.

### 33.11 Promijenjene okolnosti

Svaka Strana ovim putem izražava saglasnost da se na nju ne primjenjuju odredbe člana 1195 Građanskog zakonika Francuske u pogledu njenih obaveza u skladu sa ovim ugovorom i da nema pravo ni na kakvo potraživanje u skladu sa članom 1195 Građanskog zakonika Francuske.

## 34. **OBAVJEŠTENJA**

### 34.1 Pisana komunikacija i adrese

Sva obavještenja, zahtjevi i drugi dopisi koji se dostavljaju ili šalju u skladu ili u vezi sa ovim ugovorom dostavljaju se ili šalju u pisanom obliku i, osim ako nije navedeno drugačije, mogu se dostaviti ili poslati telefaksom ili pismom poslatim poštom na adresu odnosno broj predmetne Strane iz daljeg teksta:

Za Zajmoprimca:

„CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD, adresa: [●]

Adresa: Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 18, 81000 Podgorica, Crna Gora

Telefon: + 382 (20) 407 682

Elektronska pošta : office@cges.me

Na pažnju: Izvršni direktor

Za Zajmodavca:

**AFD – REGIONALNA KANCELARIJA ZA ZAPADNI BALKAN**

Adresa: 11, Zmaj Jovina, 11000 BEOGRAD

Telefon: +381 11 78 58 830

Elektronska pošta : [AFDBALKANS@afd.fr](mailto:AFDBALKANS@afd.fr)

Na pažnju: Direktor AFD-a

Uz dostavljanje primjerka na sljedeću adresu:

AFD – DIREKCIJA U PARIZU

Adresa: 5, rue Roland Barthes – 75598 Paris Cedex 12, France

Telefon: + 33 1 53 44 31 31

Na pažnju: Direktor Sektora za Evropu, Bliski istok i Aziju

ili na drugu adresu, drugi broj telefaksa, drugi sektoru ili drugom službeniku u skladu sa obavještenjem koje jedna Strana dostavi drugoj Strani.

#### 34.2 Prijem

Sva obavještenja, zahtjevi i druge dopise koje jedna Strana upućuje drugoj Strani u vezi sa ovim ugovorom proizvode dejstvo samo:

u slučaju da su poslata telefaksom, ako se prime u čitljivom obliku; i

u slučaju da su poslata pismom, ako se dostave na pravilnu adresu,

i, u slučaju da je kao dio adrese iz člana 16.1 (*Pisana komunikacija i adrese*), navedeno određeno lice ili sektor, ako je to obavještenje, zahtjev ili drugi dopis adresiran na to lice ili taj sektor.

#### 34.3 Elektronska komunikacija

(a) Sva komunikacija koju jedno lice uputi drugom u skladu ili u vezi sa ovim ugovorom može se uputiti elektronskom poštom ili drugim elektronskim sredstvima:

(ii) ako se Strane saglase, osim ako i dok ne prime suprotno obavještenje, da se taj vid komunikacije smatra prihvaćenim;

(iii) obavijeste pisanim putem jedna drugu o svojoj adresi elektronske pošte i/ili bilo kojim drugim podacima neophodnim da se omogući slanje i prijem informacija tim putem; i

(iv) obavijeste jedna drugu o svakoj promjeni svoje adrese ili drugih takvih podataka koje su dostavile.

(a) Sva elektronska komunikacija između Strana proizvodi dejstvo samo ako su informacije stvarno primljene u čitljivom obliku.

### 35. **MJERODAVNO PRAVO, IZVRŠENJE I DOSTAVLJANJE PISMENA**

#### 35.1 Mjerodavno pravo

Pravo Francuske je mjerodavno pravo za ovaj ugovor.

### 35.2 Arbitraža

Svaki spor koji nastane povodom ovog ugovora ili u vezi sa istim upućuje se na arbitražu i konačno rješava tim putem u skladu sa Arbitražnim pravilima Međunarodne privredne komore koja se primjenjuju na dan početka arbitražnog postupka, i to od strane jednog ili više arbitara koji će biti imenovani u skladu sa tim pravilima.

Sjedište arbitraže je u Parizu, a jezik arbitraže je engleski.

Ovaj član o arbitraži ostaje na snazi i primjenjuje se u potpunosti ako se ovaj ugovor proglasi ništavnim ili raskine ili otkáže i nakon isteka ovog ugovora. Ugovorne obaveze Strana u skladu sa ovim ugovorom ne prestaju da važe ako jedna Strana pokrene sudski postupak protiv druge Strane.

Strane izražavaju izričitu saglasnost da se, potpisivanjem ovog ugovora, Zajmoprimac neopozivo odriče svih prava na imunitet u pogledu nadležnosti ili izvršenja na koja bi inače mogao da se pozove.

### 35.3 Dostavljanje pismena

Bez obzira na bilo koji važeći zakon, Zajmoprimac ovim neopozivo određuje svoje sjedište na dan zaključenja ovog ugovora kao adresu iz člana 16 (*Notices*) u svrhu dostavljanja pismena, a Zajmodavac određuje adresu iz člana 16 (*Notices*) u svrhu dostavljanja pismena.

## 36. **TRAJANJE**

Ovaj ugovor stupa na snagu da dan potpisivanja i ostaje na snazi i primjenjuje se u potpunosti dokle god postoji bilo koji neizmireni iznos u skladu sa dokumentima o finansiranju.

Bez obzira na naprijed navedeno, obaveze iz članova (j) (*Information – miscellaneous*) do 15.9 (*Confidentiality – Disclosure of information*) i nakon isteka roka trajanja ostaju na snazi i primjenjuju se u potpunosti tokom perioda od pet godina nakon posljednjeg dana plaćanja; odredbe člana 11.9.2 (*Environmental and social (ES) complaints management*) ostaju na snazi sve dok je u toku rješavanje ili praćenje bilo koje žalbe uložene u skladu sa Poslovníkom o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja

Ovaj ugovor je sačinjen u dva (2) originalna primjerka, u *[Mjesto]*, dana *[Datum]*.

ZAJMOPRIMAC  
"CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD  
Kojeg zastupa:  
Ime : [●]  
U svojstvu: [●]

ZAJMODAVAC  
FRANCUSKA AGENCIJA ZA RAZVOJ

---

Koju zastupa:  
Ime: [●]  
U svojstvu: [●]

## PRILOG 1A – ZNAČENJE RIJEČI I IZRAZA

<b>Prihvatljiva banka</b>	označava bilo koju banku prihvatljivu Zajmodavcu.
<b>Banka u kojoj se vodi račun</b>	Ima značenje koje mu je dodijeljeno u členu 3.4.3 ( <i>Avansi</i> - Zajmodavac će povlačenja učiniti dostupnim u vidu avansa (u daljem tekstu: „Avans(i)”) koji će biti uplaćeni na račun za finansiranje prihvatljivih troškova projekta (kao što je definisano u nastavku)
<b>Koruptivna radnja</b>	označava bilo šta od sledećeg: (i) radnja obećavanja, nuđenja ili davanja, neposredno ili posredno, Javnom funkcioneru ili bilo kom licu koje upravlja subjektom iz privatnog sektora ili radi za njega u bilo kom svojstvu, nedozvoljene koristi bilo koje vrste za samo predmetno lice ili za drugo lice ili subjekta, kako bi to lice djelovalo ili se uzdržalo od postupanja u suprotnosti sa svojim zakonskim, ugovornim ili profesionalnim obavezama i ima za posledicu vršenje uticaja na njegove ili njene radnje ili radnje drugog lica ili subjekta ili (ii) radnja Javnog funkcionera ili bilo kog lica koje upravlja subjektom iz privatnog sektora ili radi za njega u bilo kom svojstvu, kojom se traži ili prihvata, neposredno ili posredno, nedozvoljena korist bilo koje vrste za samo predmetno lice ili za drugo lice ili subjekta, kako bi ovo lice djelovalo ili se uzdržalo od postupanja u suprotnosti sa svojim zakonskim, ugovornim ili profesionalnim obavezama i ima za dejstvo da utiče na njegove ili njene radnje ili radnje drugog lica ili subjekta.
<b>Djelo (e) terorizma</b>	označava: (iv) svaku radnju zabranjenu Konvencijama i Protokolima Ujedinjenih nacija koji se odnose na borbu protiv terorizma (dostupno na: <a href="https://legal.un.org/ola/Default.aspx">https://legal.un.org/ola/Default.aspx</a> ); (v) bilo koje krivično djelo iz članova 3 do 10 Direktive (EU) 2017/541 od 15. marta 2017. o borbi protiv terorizma; ili; (vi) svaku drugu radnju čiji je cilj da izazove smrt ili težu tjelesnu povredu civila ili bilo kog drugog lica koje ne učestvuje aktivno u neprijateljstvima u situaciji oružanog sukoba, kada je svrha takve radnje, po njenoj prirodi ili kontekstu, da zastraši stanovništvo, ili da primora neku vladu ili neku međunarodnu organizaciju da izvrši neku radnju ili se uzdrži od njenog činjenja.
<b>Avans(i)</b>	ima značenje koje mu je dodijeljeno u členu 3.4 ( <i>Načini isplate</i> ).
<b>Ugovor</b>	označava ovaj ugovor o kreditnom aranžmanu, uključujući njegove preambule, priloge i, ako je to primjenjivo, eventualne izmjene i dopune izvršene u pisanoj formi.
<b>Povrede konkurencije</b>	označava : (i) bilo koju usklađenu ili implicitnu radnju koja ima za cilj i/ili posledicu da ometa, ograniči ili naruši poštnu konkurenciju na tržištu, uključujući, bez ograničenja, kada teži da: (i) ograniči pristup tržištu ili slobodno tržišno nadmetanje od strane drugih kompanija; (ii) spriječi određivanje cijena slobodnom igrom tržišta

	<p>vještačkim favorizovanjem povećanja ili smanjenja tih cijena; (iii) ograniči ili kontroliše bilo koju proizvodnju, tržišta, investicije ili tehnički napredak; ili (iv) podijeli tržišta ili izvore snabdijevanja;</p> <p>(ii) bilo koju zloupotrebu dominantnog položaja od strane kompanije ili grupe kompanija na domaćem tržištu ili na njegovom značajnom dijelu; ili</p> <p>(iii) bilo koju ponudu ili predatorsko određivanje cijena koji imaju za cilj i/ili posljedicu da eliminišu sa tržišta, ili da spriječe kompaniju ili neki od njenih proizvoda da pristupe tržištu.</p>
<b>Važeći računovodstveni principi</b>	označava Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) koje donosi Međunarodni odbor za računovodstvene standarde (IASB), zajedno sa njegovim saopštenjima i tumačenjima koja se povremeno izdaju.
<b>Revizori</b>	su revizori Zajmoprimca koji su prihvatljivi Zajmodavcu.
<b>Ovlašćenje (a)</b>	je svako ovlašćenje, saglasnost, odobrenje, rješenje, dozvola, licenca izuzeće, podnesak, notarska ovjera ili upis, ili svaki izuzetak od njih, koji se dobije od ili obezbijedi od strane organa, bilo da se pruži u vidu akta ili se smatra da je pruženo ako se ne dobije odgovor u datom vremenskom roku, kao i svako odobrenje i saglasnost koja daju povjerioci Zajmoprimca.
<b>Organ(i)</b>	je svaki vladin ili javnopravni subjekt, organ ili komisija koja vrši javna ovlašćenja ili svaka uprava, sud, agencija ili država ili državni, upravni, poreski ili pravosudni organ.
<b>Period raspoloživosti</b>	je period počevši od dana potpisivanja i računajući i taj dan pa sve do isteka roka za <u>povlačenje sredstava</u> .
<b>Raspoloživa gotovina za servisiranje duga</b>	za dati period, znači zbir: (+) EBITDA (-) troška poreza na dohodak pravnih lica (-) bilo kakvih promjena u zahtjevima za obrtnim kapitalom (+/-) vanrednih prihoda ili rashoda (-) samofinansiranih investicija tokom datog perioda.
<b>Raspoloživi aranžman</b>	je, u bilo kom datom trenutku, najveći iznos glavnice iz člana 2.1 ( <i>Aranžman</i> ) umanjen za: (i) ukupan iznos povlačenja sredstava koja je izvršio Zajmoprimac; (ii) iznos bilo kog povlačenja sredstava koje će se izvrši u skladu sa bilo kojim neizvršenim zahtjevom za povlačenje sredstava; i (iii) bilo koji dio aranžmana koji je otkazan u skladu sa članovima 8.3 (Otkaz od strane Zajmoprimca) i/ili 8.4 ( <i>Otkaz od strane Zajmodavca</i> ).
<b>Radni dan</b>	je dan (osim subote ili nedjelje) na koji su banke tokom cijelog dana otvorene za redovno poslovanje u Parizu, i koji je dan za saldiranje u sistemu TARGET u slučaju da povlačenje sredstava mora da bude izvršeno na taj dan.
<b>Ovjerenost</b>	je, u pogledu bilo kakvog prepisa, fotokopije ili drugog duplikata izvornog dokumenta, potvrda od strane ovlašćenog lica da prepis, fotokopija ili duplikat odgovara izvornom dokumentu.
<b>Izvođač (i)radova</b>	je svako treće lice izvođač radova zaduženo za sprovođenje projekta, u cjelini ili djelimično, u skladu sa projektnim dokumentima.

<b>Upravljanje</b>	je, svako fizičko ili pravno lice: (i) neposjedovanje ili posredno držanje procenta akcijskog kapitala društva koji tom licu omogućava većinu glasačkih prava na skupštinama tog društva; ili (ii) posjedovanje većine glasačkih prava na osnovu ugovora zaključenog sa drugim akcionarom ili akcionarima, koji nije u suprotnosti sa interesima društva; ili (iii) mogućnost da se, korišćenjem glasačkih prava tog lica, odlučuje o ishodu bilo koje odluke donijete na skupštini društva; ili (iv) mogućnost imenovanja ili razrješenja većine članova upravnog ili nadzornog odbora društva, odnosno njegovog odbora direktora.
<b>Rok za povlačenje</b>	je <b>31.maj 2031</b> , dan, nakon kojeg više nije moguće izvršiti dalja povlačenja sredstava.
<b>Rok za prvo povlačenje</b>	je <b>02. februar 2027</b> .
<b>Rok korišćenja sredstava</b>	znači dan isteka perioda od šest (6) mjeseci koji počinje da teče od dana plaćanja posljednjeg avansa.
<b>Servisiranje duga</b>	znači, za određeni period, zbir (i) svih troškova, kamata i naknada koji dospijevaju po osnovu bilo kog finansijskog duga, i (ii) otplata glavnice koje dospijevaju po osnovu srednjoročnog ili dugoročnog (dužeg od jedne (1) godine) finansijskog duga Zajmoprimca tokom datog perioda.
<b>Koeficijent pokrića otplate duga (DSCR)</b>	znači, za dati period, odnos raspoloživih gotovinskih sredstava za servisiranje duga prema obavezama po osnovu servisiranja duga.
<b>Povlačenje sredstava</b>	je povlačenje svih ili djela sredstava koje je Zajmodavac stavio na raspolaganje ili će staviti na raspolaganje Zajmoprimcu u skladu sa uslovima iz člana 3 kreditnog aranžmana ( <i>Povlačenje sredstava</i> ) ili iznos neizmirene glavnice takvog povlačenja koji dospijeva na naplatu u datom trenutku, uključujući bilo koji avans.
<b>Dan povlačenja sredstava</b>	je dan kad Zajmodavac stavlja sredstva za povlačenje na raspolaganje.
<b>Period povlačenja sredstava</b>	je period koji počinje na dan prvog povlačenja sredstava i traje zaključno sa prvim od sljedećih dana: (i) dan kada raspoloživi iznos kredita iznosi nula; ili (ii) rokom za povlačenje sredstava.
<b>Zahtjev za povlačenje sredstava</b>	označava zahtjev za povlačenje u formi Priloga 5A ovog ugovora ( <i>Form of Drawdown Request</i> ).
<b>EBITDA</b>	je, za svaku određenu godinu, zbir:  (+) neto dobitka  (+/-) vanrednog prihoda ili rashoda  (+) troškova amortizacije i rezervisanja (ispravki vrijednosti)  (+) rashoda po osnovu kamata  (+) rashoda po osnovu poreza  (+/-) neto gubitaka ili dobitaka po osnovu kursnih razlika.
<b>Prihvatljivi troškovi</b>	su troškovi koji se odnose na komponentu II iz Priloga 3 ( <i>Plan finansiranja</i> ).

<b>Račun za finansiranje prihvatljivih troškova</b>	je račun koji je Zajmoprimac otvorio u ime projekta, kod prihvatljive banke, isključivo u svrhu (i) prijema sredstava iz povlačenja; i (ii) plaćanja prihvatljivih troškova.
<b>Embargo</b>	je svaka sankcija komercijalne prirode čiji je cilj zabrana bilo kakvog uvoza i/ili izvoza (snabdijevanje, prodaja ili prenos) jedne ili više vrsta roba, proizvoda ili usluga u određenu zemlju i/ili iz nje tokom određenog perioda, a koja je objavljena i izmijenjena od strane Ujedinjenih nacija, Evropske unije ili Francuske.
<b>Poslovnik o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja</b>	su ugovorne obaveze iz Poslovnika o radu mehanizma za upravljanje žalbama vezanim za ES pitanja, dostupnog na Internet stranici, i njihove periodične izmjene i dopune.
<b>ESCP</b>	je plan ekoloških i društvenih obaveza iz Priloga 8, koji utvrđuje obavezu Zajmoprimca da izbjegne, ublaži ili nadoknadi negativne posljedice projekta na ljudsku i prirodnu sredinu i svako planirano praćenje, kao i formalne korake potrebne za sprovođenje takvih radnji.
<b>EURIBOR</b>	je međubankarska kamatna stopa koja se primjenjuje na euro za sve depozite denominovane u eurima za period uporediv sa relevantnim periodom koji je utvrdio Evropski institut za tržište novca (EMMI), ili bilo koji drugi njegov pravni sljedbenik u 11.00 časova po briselskom vremenu, dva (2) radna dana prije prvog dana kamatnog perioda.
<b>Euro(i) ili EUR</b>	je zajednička valuta država članica Evropske ekonomske i monetarne unije, uključujući Francusku, i koja je zakonsko sredstvo plaćanja u tim državama članicama.
<b>Slučaj neizvršenja</b>	je svaki slučaj ili okolnost iz člana 13.1 ( <i>Slučajevi neizvršenja obaveza</i> ) ili koji može predstavljati događaj ili okolnost navedenu u članu 13.1 ( <i>Slučajevi neizvršenja obaveze</i> ).
<b>Aranžman</b>	je kreditni aranžman koji Zajmodavac stavi na raspolaganje Zajmoprimcu u skladu sa ovim ugovorom do maksimalnog iznosa glavnice iz člana 2.1 ( <i>Aranžman</i> ).
<b>Konačni revizorski izvještaj</b>	ima značenje koje mu je dodijeljeno u klauzuli (ii) ( <i>Opravdanost korišćenja avansa</i> ).
<b>Finansijske projekcije</b>	znači, za datu finansijsku godinu, - Biznis plan koji obuhvata period od 5 godina, koji uključuje bilans uspjeha, bilans stanja i izvještaj o novčanim tokovima (najnovija verzija, koju je odobrio Odbor direktora CGES-a). - Desetogodišnji plan razvoja prenosnog sistema Crne Gore (najnovija verzija). Ove projekcije priprema Zajmoprimac i dostavlja ih Zajmodavcu u skladu sa članom 12.1 ( <i>Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije</i> ).
<b>Finansijsko zaduženje</b>	je svako finansijsko dugovanje za ili po osnovu: (i) kratkoročno, srednjoročno ili dugoročno pozajmljenih sredstava; (ii) svakog prekoračenja po računu (iii) bilo kog iznosa pribavljenog izdavanjem mjenica trećim licima (ili bilo kojeg dematerijaliziranog ekvivalenta takvog instrumenta); (iv) bilo kojeg iznosa pribavljenog putem kreditnog aranžmana ili emisije obveznica, zapisa, zadužnica, akcija zajma ili bilo kojeg sličnog instrumenta;

	<p>(v) iznosa bilo koje obaveze koja proizlazi iz ugovora o lizingu ili najmu s obročnim otkupom, koji bi se, u skladu s primjenjivim računovodstvenim principima, tretirao kao finansijski ili kapitalni lizing;</p> <p>(vi) prodatih ili diskontovanih potraživanja (osim onih potraživanja koja su prodana na način da je rizik naplate u potpunosti prenesen na kupca – tj. bez prava regresu);</p> <p>(vii) sredstava pribavljenih putem bilo koje druge transakcije (uključujući termenske ugovore) koja ima komercijalni efekat zaduženja;</p> <p>(viii) svake derivatne transakcije zaključene u svrhu zaštite od, ili ostvarivanja koristi od, (s tima da se, za izračunavanje vrijednosti te derivatne transakcije, uzima u obzir samo tržišna „mark-to-market” vrijednost);</p> <p>(ix) svake potencijalne obaveze plaćanja koja proizilazi iz djelovanja kao glavni obveznik u vezi s jamstvom, obveznicom, rezervnim ili dokumentarnim akreditivom ili bilo kojim drugim instrumentom ili komercijalnim zapisom koji je izdala banka ili finansijska institucija; ili</p> <p>(x) svake obaveze koja proizlazi iz osobnog jamstva za bilo koju od stavki navedenih u stavovima (i) do (ix) iznad.</p>
<b>Koeficijent finansijske zaduženosti prema EBITDA</b>	je, za dati period, odnos finansijske zaduženosti umanjene za zbir svih gotovinskih depozita na bankovnom računu Zajmoprimca i bilo koje kratkoročne investicije kraće od jedne (1) godine evidentirane kao imovina u bilansu stanja u vrijeme obračuna) i EBITDA za relevantni period.
<b>Lista finansijskih sankcija</b>	je svaka lista posebno imenovanih osoba, grupa ili subjekata koji podliježu finansijskim sankcijama od strane Ujedinjenih nacija, Evropske unije i Francuske. Isključivo u informativne svrhe i radi sopstvene pogodnosti Zajmoprimca-a koji se ne može osloniti na njih, date su sljedeće reference ili adrese internet stranica: <b>Za liste koje održavaju Ujedinjene nacije, možete pogledati sljedeću internet stranicu:</b> <a href="http://www.un.org/sc/committees/list">http://www.un.org/sc/committees/list</a>
<b>Finansijski izvještaji</b>	znači, za svaku određenu finansijsku godinu, godišnje konsolidovane i revidovane finansijske izvještaje Zajmoprimca za period koji se završava na dan završetka te finansijske godine, uključujući bilans uspjeha, bilans stanja i izvještaj o tokovima gotovine.
<b>Financijska dokumentacija</b>	znači ovaj ugovor, Ugovor o garanciji i bilo koji drugi dokument koji je u vezi s njima.
<b>Plan finansiranja</b>	znači plan finansiranja projekta naveden u Prilogu 3 ( <i>Plan finansiranja</i> ).
<b>Fiksna kamatna stopa</b>	znači procenat utvrđen u Pismu o određivanju kamatne stope i TEG-u.
<b>Prevarna radnja</b>	je svaka nepoštena radnja (činjenje ili nečinjenje) sa namjerom da se drugo lice dovede u zabludu, da se namjerno od njega prikriju određeni elementi, ili da se ono prevari ili da se poništi pravno dejstvo njegovog pristanka ili da se zaobiđu bilo koji zakonski ili regulatorni

	propisi i/ili prekrše interna pravila i procedure Zajmoprimca ili treće strane, u cilju sticanja protivpravne koristi.
<b>Prevarna radnja protiv finansijskih interesa Evropske unije</b>	je svako namjerno činjenje ili nečinjenje čiji je cilj da se ošteti budžet Evropske unije i koje obuhvata (i) korišćenje ili dostavljanje lažnih, netačnih ili nepotpunih izvještaja ili dokumenata, što za posljedicu ima pronevjeru ili nepravilno zadržavanje sredstava ili bilo koje nezakonito smanjenje sredstava opšteg budžeta Evropske unije; (ii) neotkrivanje informacija sa istim posljedicama; i (iii) trošenje ovih sredstava u svrhe koje nisu one za koje su ta sredstva prvobitno odobrena.
<b>Grejs period</b>	je period od dana potpisivanja do dana koji pada četrdeset osam (48) mjeseci nakon tog dana, računajući i taj dan, tokom kog perioda nijedna otpлата glavnice po osnovu aranžmana ne dospijeva za plaćanje.
<b>Ugovor o garanciji</b>	je ugovor koji se odnosi na državnu garanciju koju daje Crna Gora u korist Zajmodavca, a koji će biti zaključen između Crne Gore i Zajmodavca najkasnije do prvog povlačenja sredstava.
<b>Garant</b>	je država Crna Gora.
<b>Nezakonito porijeklo</b>	je svako porijeklo koje je nezakonito ili prevarno, uključujući, bez ograničenja: (a) svako krivično djelo pranja novca iz Glosara preporuka FATF 40 pod naslovom „Određene kategorije krivičnih djela“ ( <a href="https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/pdfs/FATF%20Recommendations%202012.pdf">https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/pdfs/FATF%20Recommendations%202012.pdf</a> ); (b) svaku koruptivnu radnju ; ili (c) svaku prevarnu radnju protiv finansijskih interesa Evropske zajednice, ako je ili kada je to primjenjivo.
<b>Indeksna stopa</b>	je dnevni indeks TEC 10, desetogodišnja konstantna kamatna stopa dospijeca prikazana dnevno na relevantnoj stranici sa kotacijama Referentne finansijske institucije ili bilo koji drugi indeks koji može zamijeniti dnevni indeks TEC 10. Na Dan utvrđivanja početne kamatne stope, Indeksna stopa iznosi kako je predviđeno u Pismu o određivanju kamatne stope i TEG-u.
<b>Početni finansijski izvještaji</b>	su finansijski izvještaji Zajmoprimca za finansijsku godinu koja se završava 31. decembra 2024. godine, ovjereni od strane revizora.
<b>Polise osiguranja</b>	su polise osiguranja koje su Zajmoprimac i pružaoci usluga dužni da održavaju u vezi sa realizacijom projekta, u formi koja je prihvatljiva Zajmodavcu.
<b>Kamatni period(i)</b>	je svaki period od dana plaćanja (ne računajući taj dan) do sljedećeg dana plaćanja (računajući i taj dan). Za svako povlačenje sredstava po osnovu aranžmana, prvi kamatni period počinje da teče na dan povlačenja sredstava (ne računajući taj dan) izvršava se sljedećeg narednog dana plaćanja (računajući i taj dan).
<b>Kamatna stopa</b>	je kamatna stopa izražena u procentima i utvrđena u skladu sa članom 4.1 ( <i>Kamatna stopa</i> ).
<b>Koeficijent zaduženosti</b>	je odnos finansijske zaduženosti prema kapitalu.
<b>Marža</b>	je jedan cijeli deset stotih procenata (1,10%) godišnje.
<b>Slučaj poremećaja tržišta</b>	je nastupanje jednog od sljedećih slučajeva: (i) Evropski institut za tržišta novca (EMMI) ili bilo koji drugi administrator nije utvrdio EURIBOR u 11:00 časova po briselskom vremenu, dva (2) radna dana prije prvog dana

	<p>relevantnog kamatnog perioda ili na dan utvrđivanja kamatne stope; ili</p> <p>(ii) Zajmoprimac je prije zatvaranja evropskog međubankarskog tržišta, dva (2) radna dana prije prvog dana odgovarajućeg kamatnog perioda ili na dan utvrđivanja kamatne stope primio obavještenje od Zajmodavca da bi trošak po Zajmodavca za pribavljanje odgovarajućih sredstava na relevantnom međubankarskom tržištu bio veći od EURIBOR-a za odgovarajući kamatni period; ili (ii) da ne može ili neće biti u mogućnosti da pribavi odgovarajuća sredstva na relevantnom međubankarskom tržištu u redovnom toku poslovanja za finansiranje relevantnog povlačenja sredstava za relevantni vremenski period.</p>
<b>Značajna negativna posljedica</b>	<p>je značajna negativna posljedica po:</p> <p>(i) projekat, u mjeri u kojoj bi to ugrozilo realizaciju i rad projekta u skladu sa ovim dokumentom o finansiranju;</p> <p>(ii) poslovanje, imovinu ili finansijski položaj Zajmoprimca ili njegovu sposobnost da ispoštuje svoje obaveze u skladu sa ovim dokumentom o finansiranju i projektnim dokumentima;</p> <p>(iii) valjanost ili izvršivost bilo kog dokumenta o finansiranju ili bilo kog projektnog dokumenta ili rang bilo kog sredstva obezbjeđenja koje je dato ili je trebalo da bude dato u skladu sa bilo kojim dokumentom o finansiranju; ili</p> <p>(iv) svako pravo ili pravni lijek Zajmodavca u skladu sa bilo kojim dokumentom o finansiranju.</p>
<b>Nenamjensko korišćenje sredstava AFD-a</b>	<p>je korišćenje sredstava, imovine ili aktive koja pripada Zajmodavcu u suprotnosti sa propisima ili na neodgovarajući i/ili neprikladan način, svjesno, nesmotreno ili iz nehata.</p>
<b>Pranje novca</b>	<p>označava:</p> <p>(i) djelo omogućavanja, na bilo koji način, lažnog opravdavanja porijekla imovine ili prihoda učinioca krivičnog djela ili prekršaja pribavljanjem direktne ili indirektne dobiti; ili</p> <p>(ii) pomaganje u ulaganju, prikrivanju ili konverziji direktne ili indirektne koristi stečene krivičnim djelom ili prekršajem.</p>
<b>Neto vrijednost</b>	<p>je razlika između ukupne imovine i ukupnih obaveza:</p> <p>(i) „ukupna imovina” predstavlja zbirnu vrijednost sve imovine u vlasništvu ili pod kontrolom Zajmoprimca, uključujući, ali ne ograničavajući se na gotovinu, ulaganja, potraživanja, zalihe, nepokretnosti i opremu, utvrđenu u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima; i</p> <p>(ii) „ukupne obaveze” predstavljaju zbirni iznos svih dugovanja, obaveza i odgovornosti Zajmoprimca, uključujući, ali ne ograničavajući se na kredite, obaveze prema dobavljačima, obračunate troškove i druge finansijske obaveze, utvrđene u skladu sa međunarodno prihvaćenim računovodstvenim standardima.</p>
<b>Nekooperativne radnje</b>	<p>su:</p> <p>(i) uništavanje, falsifikovanje, mijenjanje, prikrivanje ili nerazumno zadržavanje dokaza ili bilo koje druge informacije, dokumentacije ili evidencije koju je neophodno otkriti za potrebe istrage</p>

	<p>Zajmodavca uslijed navodnih zabranjenih radnji u cilju materijalnog ometanja te istrage; ili davanje lažnih izvjava u cilju materijalnog ometanja istrage navodnih zabranjenim radnji;</p> <p>(ii) prijetnje, uznemiravanje ili zastrašivanje bilo koje strane u cilju sprječavanja te strane da otkrije informacije o kojima ima saznanja u vezi sa istragom koju vrši Zajmodavac ili u cilju sprječavanja Zajmodavca da sprovede istragu; ili</p> <p>(iii) svaka radnja koja ima za cilj značajno ometanje Zajmodavca pri ostvarivanju njegovih ugovornih prava na kontrolu, inspekciju ili ostvarivanje uvida u informacije u kontekstu istrage navodnih zabranjenih radnji.</p>
<b>Neizmirena glavnica</b>	u odnosu na bilo koje povlačenje, preostali iznos glavnice koji dopijeva u odnosu na takvo povlačenje i koji odgovara iznosu povlačenja koji je Zajmodavac isplatio Zajmoprimcu umanjen za zbir rata glavnice koje je Zajmoprimac vratio Zajmodavcu u vezi sa tim povlačenjem.
<b>Dani plaćanja</b>	su 31.maj i 30. novembar svake godine.
<b>Poremećaj platnih sistema</b>	<p>je jedan od sledećih slučajeva ili su oba ta slučaja:</p> <p>a. značajan prekid rada platnih ili komunikacionih sistema ili finansijskih tržišta koja su, u svakom slučaju, potrebna kako bi se izvršilo plaćanje u vezi sa aranžmanom (ili na drugi način radi izvršenja transakcija predviđenih ovim dokumentom o finansiranju), pod uslovom da taj prekid nije uzrokovala bilo koja Strana i da je on van njene kontrole; ili</p> <p>b. nastupanje bilo kog drugog slučaja koji za posledicu ima poremećaj (tehničke ili systemske prirode) rada trezora ili platnog prometa jedne Strane kojim se ta ili bilo koja druga Strana sprečava da:</p> <p>i. izvrši svoje obaveze plaćanja u skladu sa ovim dokumentima o finansiranju; ili</p> <p>ii. komunicira sa drugim Stranama u skladu sa odredbama ovih dokumenata o finansiranju, a koji (u bilo kom slučaju) nije izazvala nijedna Strana i koji je van njene kontrole.</p>
<b>Dozvoljeno otuđenje (a)</b>	<p>znači otuđenje, prodaju, zakup ili drugi oblik raspolaganja:</p> <p>(i) sproveden u okviru redovnih aktivnosti Zajmoprimca; ili</p> <p>(ii) izvršen u zamjenu za imovinu uporedive ili veće vrste, vrijednosti i kvaliteta; ili</p> <p>(iii) koji se odnosi na zastarjelu imovinu koja nije neophodna za djelatnost Zajmoprimca i koja je prodana ili otuđena po tržišnoj cijeni; ili</p> <p>(iv) ako vrijednost imovine (uvećana za vrijednost druge imovine koja je mogla biti predmet prodaje, zakupa ili otuđenja, izvan okolnosti predviđenih u stavovima (a) do (c) gore) ne prelazi iznos od 10 000 000 eura tokom određene finansijske godine, pri čemu se za utvrđivanje vrijednosti imovine koristi veća od dvije vrijednosti — njena cijena ili tržišna vrijednost; ili</p> <p>(v) imovine čije je otuđenje, prodaja ili prenos prethodno pisanim putem odobreno od strane Zajmodavca.</p>

<b>Dozvoljeno finansijsko zaduženje</b>	<p>je:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) svako finansijsko zaduženje nastalo nakon dana potpisivanja, koje ne prelazi ukupni iznos od četrdeset miliona eura (40.000.000 EUR) na godišnjem nivou;</li> <li>(ii) svako finansijsko zaduženje koje dospijeva na naplatu u roku od jedne (1) godine, uključujući i dugove prema dobavljačima, a nastaje iz redovnog poslovanja Zajmoprimca;</li> <li>(iii) svako finansijsko zaduženje koje proizilazi iz ovog ugovora;</li> <li>(iv) svako finansijsko zaduženje koje postoji na dan potpisivanja, a koje je Zajmoprimac otkrio Zajmodavcu i koje je navedeno u Prilogu 6 (<i>Postojeći krediti na dan potpisivanja</i>); i</li> <li>(v) svako finansijsko zaduženje nastalo nakon dana potpisivanja, uz prethodnu pisanu saglasnost Zajmodavca.</li> </ul>
<b>Dozvoljeno(a) ulaganje(a)</b>	<p>Šezdeset miliona eura (60 000 000 EUR) godišnje.</p>
<b>Dozvoljeno obezbjeđenje</b>	<p>je (uzimajući u obzir imovinu Zajmoprimca) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) svako obezbjeđenje koje nastaje po sili zakona i u okviru redovnog poslovanja Zajmoprimca;</li> <li>(ii) svako obezbjeđenje (kao što su „sudske povlastice” ili „privremene povlastice”) koje proizilazi iz upravnih ili sudskih postupaka;</li> <li>(iii) svako obezbjeđenje dato bilo kom organu uprave (posebno poreskoj upravi);</li> <li>(iv) obezbjeđenje navedeno u Prilogu 7 (<i>Postojeća obezbjeđenja na dan potpisivanja</i>);</li> <li>(v) svako novo obezbjeđenje dato ili uspostavljeno radi obezbjeđenja finansijskog zaduženja, pod uslovom da: (i) takvo obezbjeđenje prethodno odobri Zajmodavac; i (ii) Zajmoprimac dodijeli Zajmodavcu isto obezbjeđenje, ili obezbjeđenje iste vrste i jednakog ranga kao ono koje ima drugi Zajmodavac (ako to Zajmodavac zatraži).</li> </ul>
<b>Obeštećenje za prijevremenu otplatu</b>	<p>je obeštećenje obračunato primjenom sljedećeg procenta na iznos Aranžmana koji je prijevremeno otplaćen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– ako do otplate dođe između dana potpisivanja i prve godišnjice (ne računajući taj dan) dana potpisivanja: tri procenta (3%);</li> <li>– ako do otplate dođe između prve godišnjice (računajući taj dan) i druge godišnjice (ne računajući taj dan) dana potpisivanja: dva procenta (2%)</li> <li>– ako do otplate dođe između druge godišnjice (računajući taj dan) i šeste godišnjice (ne računajući taj dan) dana potpisivanja: jedan procenat (1%);</li> <li>– ako do otplate dođe nakon šeste godišnjice (računajući taj dan): nula procenata (0%).</li> </ul>
<b>Smjernice za nabavke</b>	<p>su ugovorne odredbe sadržane u dokumentu pod nazivom „Smjernice za nabavke za ugovore finansirane od strane AFD-a u inostranim zemljama“ u posljednjoj verziji dostupnoj na dan potpisivanja, i na internet stranici a čija je kopija dostavljena Zajmoprimcu.</p>
<b>Zabranjena radnja (e)</b>	<p>je povreda konkurencije, koruptivna radnja, prevarna radnja, prevarna radnja protiv finansijskih interesa Evropske unije, radnja ometanja saradnje (nekooperativna praksa), nenamjensko korišćenje sredstava ili</p>

	imovine AFD, kao i svako kršenje važećih zakona o suzbijanju pranja novca i finansiranja terorizma.
<b>Projekat</b>	je projekat kako iz opisa u Prilogu 2 ( <i>Opis projekta</i> ).
<b>Račun projekta</b>	je račun za finansiranje prihvatljivih troškova.
<b>Ovlašćenja za projekat</b>	su ovlašćenja neophodna da bi (i) Zajmoprimac realizovao projekat i potpisao sve projektne dokumente, kao i da bi ostvario svoja prava i izvršio svoje obaveze u skladu sa projektним dokumentima čiji je potpisnik; i da bi (ii) projektни dokumenti čiji je Zajmoprimac potpisnik bili prihvatljivi kao dokazni materijal pred sudovima u nadležnosti Zajmoprimca ili pred nadležnim arbitražnim sudom.
<b>Projektni dokumenti</b>	su svi dokumenti, a naročito ugovori, koje izradi ili zaključi Zajmoprimac u vezi sa sprovođenjem projekta, odnosno: [ugovor sa glavnim izvođačem, ugovor o isporuci energetskog transformatora, ugovor sa inženjerom naručioca, bilo koji drugi ugovor koji se finansira u okviru Plana finansiranja.
<b>Pružalac (oci)</b>	je fizičko ili pravno lice koje je potpisalo ugovor sa Zajmoprimcem, a koje može uključivati dobavljača, izvođača radova, ugovarača, konsultanta ili pružaoca usluga.
<b>Garancija(e) pružaoca usluga</b>	je svaka garancija koju Zajmoprimcu, direktno ili indirektno, obezbjeđuje bilo koji od njegovih pružaoca usluga zaduženih za izvršenje ugovora zaključenih u svrhu realizacije projekta ili bilo kog njegovog dijela, kao što su, na primjer, garancija za dobro izvršenje posla ili garancija za avansno plaćanje.
<b>Javni funkcioner</b>	je svaki nosilac zakonodavne, izvršne, upravne ili sudske funkcije, bilo da je imenovan ili izabran, stalan ili privremen, plaćen ili neplaćen, bez obzira na zvanje, ili bilo koje drugo lice koje se smatra javnim funkcionerom u skladu sa domaćim pravom jurisdikcije Zajmoprimca, kao i svako drugo lice koje obavlja javnu funkciju, uključujući za javnu agenciju ili organizaciju, ili pruža javne usluge.
<b>Konverzija kamatne stope</b>	je konverzija promjenljive stope koja se primjenjuje na aranžman u cjelosti ili djelimično u fiksnu stopu u skladu sa članom 4.1 ( <i>Kamatna stopa</i> ).
<b>Zahtjev za konverziju kamatne stope</b>	je zahtjev sačinjen u najvećoj mjeri u skladu sa obrascem iz Priloga 5C ( <i>Obrazac zahtjeva za konverziju kamatne stope</i> ).
<b>Dan određivanja kamatne stope</b>	je, za svako povlačenje sredstava po fiksnoj kamatnoj stopi ili konverziju kamatne stope:(i) prvi utorak uli prvi četvrtak (ili, ako taj dan nije radni dan, prvi naredni radni dan) nakon dana prijema zahtjeva za povlačenje sredstava od strane Zajmodavca, pod uslovom da je Zajmodavac primio taj zahtjev najmanje dva (2) puna radna dana prije navedenog utorka ili četvrtka.
<b>Pismo o određivanju kamatne stope i TEG-u</b>	znači pismo koje Zajmodavac dostavlja Zajmoprimcu i koje potpisuju ugovorne strane, u kojem se efektivna globalna stopa izračunava i daje isključivo u informativne svrhe za Zajmoprimca, dok Zajmodavac utvrđuje i dostavlja Fiksnu referentnu kamatnu stopu, Indeksnu stopu na Dan utvrđivanja kamatne stope pri potpisivanju, kao i sam Dan utvrđivanja kamatne stope pri potpisivanju; obrazac takvog pisma dat je u Prilogu 5H ( <i>Obrazac pisma o određivanju kamatne stope i TEG-u</i> ) ovog ugovora.

<b>Potvrda o finansijskim pokazateljima</b>	Potvrda o finansijskim pokazateljima je potvrda koja je u suštini u formi utvrđenoj u Prilogu 5G ( <i>Obrazac potvrde o finansijskim pokazateljima</i> ).
<b>Referentna finansijska institucija</b>	je finansijska institucija koju je Zajmodavac izabrao za odgovarajuću referentnu finansijsku instituciju i koja redovno objavljuje kotacije finansijskih instrumenata na nekoj od međunarodnih finansijskih informacionih mreža, u skladu sa praksama priznatim od strane bankarskog sektora.
<b>Prilog (zi)</b>	prilog ili prilozima uz ovaj ugovor.
<b>Obezbjedenje</b>	je svaka zaloga, hipoteka, prenos prava, teret, založno pravo, zakup, garancija, hipotekacija ili bilo koji drugi sporazum ili aranžman koji ima efekat sličan bilo kom obliku obezbjeđenja, a koji je ustanovljen ili postoji nad imovinom u svrhu obezbjeđenja obaveza nekog lica.
<b>Samofinansirane investicije</b>	su, za dati period, ukupni kapitalni izdaci umanjeni za (i) povlačenja sredstava po osnovu srednjoročne do dugoročne finansijske zaduženosti i (ii) novčana sredstva ostvarena kroz emisiju akcija. Ako je zbir povlačenja duga i emisije akcija veći od ukupnih kapitalnih izdataka, samofinansirane investicije će se smatrati ništavnim.
<b>Dan potpisivanja</b>	je dan izvršenja ovog ugovora od strane svih strana.
<b>Dan utvrđivanja početne kamatne stope.</b>	je datum utvrđen u Pismu o određivanju kamatne stope i TEG-u.
<b>Državna garancija</b>	je garancija koju će Crna Gora izdati kao garant u korist Zajmodavca u vezi sa kreditnim aranžmanom.
<b>Zavisno društvo</b>	U bilo kom trenutku, bilo koje lice u kojem Zajmoprimac posjeduje više od pedeset procenata (50%) akcijskog kapitala.
<b>Dan saldiranja u sistemu TARGET</b>	je dan na koji je panevropski sistem za instant plaćanja (Trans European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer 2, TARGET2), ili bilo koji njegov sljedbenik, otvoren za saldiranje plaćanja u eurima.
<b>Porez(i)</b>	je svaki porez, dažbina, naknada, carina ili druga taksa ili odbitak slične prirode (uključujući svaku kaznu ili zateznu kamatu koja se plaća u vezi sa neplaćanjem ili bilo kojim kašnjenjem u plaćanju svakog takvog iznosa).
<b>Dan tehničkog završetka</b>	je dan tehničkog završetka projekta koji se očekuje da bude 31.decembar 2030.
<b>Smjernice za vidljivost i komunikaciju</b>	su sve ugovorne odredbe obavezujuće za Zajmoprimca koje se odnose na komunikaciju i vidljivost projekata koje finansira AFD i koje su sadržane u dokumentu pod nazivom „Smjernice za vidljivost za projekte koje podržava AFD – Nivo 1” ili „Smjernice za komunikaciju za projekte koje podržava AFD – Nivo 2”, u zavisnosti od slučaja, čiji je primjerak dostavljen Zajmoprimcu prije potpisivanja.
<b>Internet stranica</b>	je internet stranica AFD-a ( <a href="http://vww.afd.fr/">http://vww.afd.fr/</a> ) ili bilo koja druga takva zamjenska internet stranica.
<b>Porez po odbitku</b>	je svaki odbitak ili zadržavanje po osnovu poreza na bilo koju uplatu izvršenu u skladu sa ovim dokumentima o finansiranju ili u vezi sa njima.
<b>Potrebe za obrtnim kapitalom</b>	obuhvata zalihe, radove u toku, trgovačka i ostala potraživanja (uključujući, bez ograničenja, potraživanja po računima, gotovinske avanse, depozite i odložene troškove) umanjene za sve obaveze iz

	poslovanja (uključujući, bez ograničenja, dobavljače, obračunate troškove, rezervisanja, obaveze po računima, poreze, odložene prihode itd.).
--	---

## PRILOG 1B – TUMAČENJE

- (a) „**imovina**” podrazumijeva sadašnju i buduću svojinu, prihode i prava svih vrsta;
- (b) svako pozivanje na „**Zajmoprimca**”, „**Stranu**” ili „**Zajmodavca**” podrazumijeva njihove pravne sljedbenike, dopuštene ustupioce i dopuštene prijemnike;
- (c) svako pozivanje na dokument o finansiranju ili drugu dokumentaciju ili sredstva obezbjeđenja predstavlja pozivanje na ovaj ugovor ili drugu dokumentaciju ili sredstva obezbjeđenja sa svim izmjenama, preformulacijama ili dopunama i podrazumijeva, ako je to primjenjivo, svaki dokument koji ga zamjenjuje putem novacije, u skladu sa ugovorom;
- (d) „**garancija**” podrazumijeva pojmove *cautionnement*, *aval* i *garantie* koji su nezavisni od duga na koji se odnose;
- (e) „**dugovanje**” je svaka obaveza bilo kog lica (bilo da je nastala kao glavnica ili kao jemstvo) za plaćanje ili otplatu novca, sadašnje, buduće, stvarno ili potencijalno;
- (f) „**spajanje**” znači spajanje sprovedeno u skladu sa članovima L.236-1 do L.236-24 Trgovačkog prava.
- (g) „**lice**” podrazumijeva svako fizičko lice, preduzeće, korporaciju partnerstvo, fond, vladu, državu ili državnu agenciju ili bilo koje udruženje, ili grupu od dvoje ili više gore navedenih lica (bez obzira da li imaju poseban pravni subjektivitet ili ne);
- (h) „**propis**” podrazumijeva svaki zakon, propis, pravilo, uredbu, zvaničnu direktivu, uputstvo, zahtjev, savjet, preporuku, odluku ili smjernicu (bez obzira da li ima snagu zakona ili ne) svakog državnog, međudržavnog ili nadnacionalnog tijela, nadzornog organa, regulatornog organa, nezavisnog upravnog organa, agencije, sektora i svakog odjeljenja svakog drugog organa ili organizacije (uključujući svaki propis koji je donio sektorski ili komercijalni javni entitet) koji ima uticaj na ovaj ugovor ili na bilo koji od dokumenata o finansiranju ili na prava i obaveze jedne Strane;
- (i) pozivanje na zakonsku odredbu predstavlja pozivanje na tu odredbu sa eventualnim naknadnim izmjenama i dopunama;
- (j) osim ukoliko nije propisano drugačije, pozivanje na određeni čas odnosi se na parisko vrijeme;
- (k) naslovi odjeljaka, članova i priloga služe samo radi jednostavnijeg snalaženja i ne utiču na tumačenje ovog ugovora;
- (l) osim ukoliko nije propisano drugačije, značenja data riječima i izrazima korišćenim u bilo kom drugom dokumentu koji se odnosi na ovaj ugovor ili u bilo

kom obavještenju datom u vezi sa ugovorom isto je u ovom ugovoru i tom dokumentu ili obavještenju;

- (m) slučaj neizvršenja obaveza je „trajan” ako nije otklonjen ili ako se Zajmodavac nije odrekao nijednog od svojih prava u vezi sa njim;
- (n) pozivanje na član ili prilog je pozivanje na klauzulu ili prilog ovog ugovora; i
- (o) riječi sa značenjem u množini podrazumijevaju i jedninu i obratno.

## PRILOG 2 – OPIS PROJEKTA

Projekat podrazumijeva rekonstrukciju i modernizaciju dvije ključne trafostanice u crnogorskom sistemu prenosa električne energije: Perućica (220/110kV) i Pljevlja (400/220kV), kojima upravlja Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES). Ove trafostanice su ključne za stabilnost i dekarbonizaciju crnogorske elektroenergetske mreže.

CGES je izvršna agencija i zajmoprimac. Osnovala je posebnu Jedinicu za implementaciju projekta (JIP), koju podržava RTE i do početka izgradnje, a zatim inženjer naručioca.

Projekat se sastoji od sljedećih komponenti:

### 5. Trafostanica Perućica (procijenjeni troškovi: 21,6 miliona eura)

- Ugradnja dva autotransformatora 220/110 kV, 200 MVA, koji će zamijeniti jedan postojeći autotransformator 220/110 kV i 125 MVA;
- Proširenje za dva polja 110 kV i jedno polje 220 kV;
- Zamjena sabirnica u rasklopnim postrojenjima 110 kV i 220 kV;
- Izgradnja komandne zgrade i relejnih kućica;
- Instalacija podzemne kablovske veze između sekundarnih (110 kV) i primarnih (220 kV) novih autotransformatora;
- Kompletan remont sekundarnih sistema (zaštitni releji, kontrolne table, komunikacioni moduli);
- Primjena digitalne arhitekture trafostanice za daljinsko upravljanje i evidentiranje i praćenje podataka u realnom vremenu;
- Razdvajanje interfejsa između EPCG (proizvodnja) i CGES (prenos) imovine radi regulatorne usklađenosti.

### 6. Trafostanica Pljevlja (procijenjeni troškovi: 11,7 miliona eura)

- Zamjena dva nova autotransformatora 400/220 kV, 400 MVA;
- Novi temelj za autotransformatore i uklanjanje postojećeg;
- Nova uljna jama koja će biti povezana sa dva autotransformatora;
- Novi čelični portali;
- Renoviranje postojeće ograde.

Izvršiće se nadogradnja obje trafostanice kako bi zadovoljile standarde EU o stabilnosti sistema, sajber bezbjednosti i otpornosti na klimatske promjene.

### 7. Inženjer naručioca (procijenjeni trošak: 1,2 miliona eura)

- Finalizacija projekta, fabrička ispitivanja, nadzor radova, puštanje u rad i prijemna ispitivanja na lokaciji, prijem i zatvaranje projekta.
- Podrška implementaciji i izvještavanje AFD-u, CIBO-u i nacionalnim zainteresovanim stranama.

- Za fazu realizacije: pregled projektne dokumentacije, nadzor nad izvođenjem radova, preuzimanje uloge Inženjera, priprema kvartalnih izvještaja, praćenje sprovođenja mjera koje se odnose na životnu sredinu, socijalna pitanja, zdravlja i bezbjednost (ESHS mjere), praćenje ispitivanja, puštanja u rad i prijema radova, itd.
- Za fazu eksploatacije: praćenje otklanjanja nedostataka tokom garantnog roka za otklanjanje nedostataka (DNP), pružanje podrške u eventualnim sporovima, itd.

**8. Nepredviđeni troškovi (3,3 miliona eura)**

- opredjeljeno za povećanje cijena, kašnjenja u isporuci ili nepredviđene radove.

## PRILOG 3 – PLAN FINANSIRANJA

### DIO I – PLAN FINANSIRANJA

	<b>Iznos u eurima</b>	<b>%</b>
AFD kredit	25.000.000	66
WBIF bespovratna sredstva	8.538.800	23
CGES samofinansiranje	4.339.200	11
<b>Ukupno (bez poreza)</b>	<b>37.878.000</b>	<b>100</b>

Za svaku izmjenu i dopunu ovog plana finansiranja potrebno je prethodno obavještenje o saglasnosti Zajmodavca.

### DIO II – PRIHVATLJIVI TROŠKOVI

	<b>Iznos u eurima</b>	<b>%</b>
Radovi, roba i usluge	33.340.000	88
Nepredviđeni radovi	3.334.000	9
Inženjer naručioca	1.204.000	3
<b>Ukupno (bez poreza)</b>	<b>37.878.000</b>	<b>100</b>

### DIO III – NEPRIHVATLJIVI TROŠKOVI

– Porezi

## PRILOG 4 – PRETHODNI USLOVI

Sljedeće odredbe se primjenjuju na sva dokumenta koja Zajmoprimac dostavlja kao prethodne uslove:

- ako dostavljeni dokument nije izvorni dokument već fotokopija, izvorna ovjerena fotokopija se dostavlja Zajmodavcu;
- konačna verzija dokumenta čiji je nacrt prethodno poslat Zajmodavcu i sa kojim se Zajmodavac saglasio ne smije se značajno razlikovati od usaglašenog nacrta;
- dokumenta koja nisu prethodno poslata i usaglašena moraju biti prihvatljiva Zajmodavcu.

### DIO I – PRETHODNI USLOVI ZA POTPISIVANJE

- (d) Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu sljedeću dokumentaciju:
- (i) Ovjerenu kopiju osnivačkog akta i statuta Zajmoprimca, kao i potvrda o registraciji (ekvivalent francuskog *extrait K-bis*);
  - (ii) Original potvrde o bonitetu Zajmoprimca, izdate ne ranije od 15 dana prije dana potpisivanja;
  - (iii) Originalni spisak privilegija i registracija Zajmoprimca, sa datumom od najmanje 15 dana prije dana potpisivanja;
  - (iv) Ovjerenu kopiju odluke/odluka odbora direktora/skupštine akcionara Zajmoprimca:
    - kojom se ovlašćuje Zajmoprimac da zaključi ovaj ugovor;
    - kojom se odobravaju uslova i odredbe ovog ugovora;
    - kojom se odobrava potpisivanje ovog ugovora; i
    - kojom se ovlašćuju određena lica ili lice da potpišu ugovor u njegovo ime;
  - (v) dokaz o identitetu direktora ili bilo kog lica koje je propisno ovlašćeno da potpisuje dokumente o finansiranju u ime i za račun Zajmoprimca, ime i adresu tih lica, kao i svaki drugi dokument ili dokaz koji Zajmodavac zahtijeva u svrhu procedura „upoznaj svog klijenta” (know your customer) ili procedura sprečavanja pranja novca;
  - (vi) potvrdu koju izdaje propisno ovlašćeni predstavnik Zajmoprimca, u kojoj se navodi lice/lica ovlašćena da, u ime Zajmoprimca, potpisuju zahtjeve za povlačenje sredstava i sve potvrde u vezi sa ovim ugovorom, kao i da

preduzimaju sve druge mjere i/ili potpisuju svu drugu neophodnu dokumentaciju u ime Zajmoprimca po ovom ugovoru;

- (vii) deponovane potpise svakog lica navedenog u potvrdi pomenutoj u stavu (vi) iznad;
  - (viii) potvrdu propisno ovlašćenog predstavnika Zajmoprimca kojom se potvrđuje da je svaka gorenavedena kopija dokumenta, a koja se odnosi na njega, tačna, potpuna i na snazi na dan potpisivanja; i
  - (ix) potvrdu propisno ovlašćenog predstavnika Zajmoprimca kojom se potvrđuje da korišćenje punog iznosa obaveze neće predstavljati kršenje bilo kog ograničenja zaduživanja, garancije ili bilo kog drugog sličnog ograničenja koje je obavezujuće za Zajmoprimca;
- (b) Prijem od strane Zajmodavca nacрта pravnog mišljenja Zaštitnika imovinsko-pravnih interesa Crne Gore, kojim se posebno potvrđuje: (i) sposobnost Crne Gore da potpiše Ugovor o garanciji, (ii) primjenljivost francuskog prava na Ugovor o garanciji, i (iii) izvršivost arbitražne odluke donesene od strane arbitražnog suda u sporu koji može nastati tokom izvršenja Ugovora o garanciji;
  - (c) Prijem od strane Zajmodavcu nacрта pravnog mišljenja od strane advokatske kancelarije Harrisons (koju je angažovao Zajmodavac), u formi i sadržaju koji su zadovoljavajući za Zajmodavca;
  - (d) Isplata od strane Zajmoprimca Zajmodavcu svih dospjelih i plativih naknada i troškova u skladu sa ovim ugovorom; i
  - (e) Prijem od strane Zajmodavca sledeće dokumentacije koja se odnosi na Ugovor o garanciji:
    - (i) ovjerenu kopiju odluke(a)/zaključka (aka) Vlade Crne Gore kojom se (a)odobrava zaduženje Zajmoprimca po ovom ugovoru, kao i (b) davanje garancije u skladu sa Ugovorom o garanciji i potpisivanje Ugovora o garanciji od strane Crne Gore; i
    - (ii) ovjerenu kopiju odobrenja (procjene usklađenosti) Agencije za zaštitu konkurencije u vezi sa državnom pomoći koja se obezbeđuje u vidu garancije predviđene Ugovorom o garanciji.

## **DIO II - PRETHODNI USLOVI ZA PRVO POVLAČENJE**

- (f) Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu sljedeću dokumentaciju:
  - (i) Dokaz o zahtjevima za podnošenje ili registraciju, deponovanje ili objavljivanje ovog ugovora i o plaćanju bilo kakve takse na promet,

registracione takse ili sličnih dažbina u vezi sa ovim ugovorom, prema potrebi.

- (ii) Plan nabavke, kako je definisano u smjernicama za nabavke, koji je dobio saglasnost Zajmodavca.
  - (iii) Dokaz o konačnom odobrenju plana razvoja prenosne mreže koji uključuje projekat.
  - (iv) Sljedeći projektni dokumenti: -Potpisani ugovor između CGES-a i inženjera naručioca i, za svaki od gore pomenutih projektnih dokumenata:
    - ovjerena kopija svakog projektnog dokumenta, propisno potpisana od strane svake ugovorne strane;
    - dokaz da su ispunjene sve formalnosti zahtijevane prema projektnim dokumentima za njihovo stupanje na snagu, izvršenje i izvršivost prema trećim licima; i
    - dokaz da je svako odobrenje koje Zajmodavac smatra neophodnim ili poželjnim za zaključenje i izvršenje bilo kog projektnog dokumenta, kao i za transakcije predviđene tim dokumentom, propisno pribavljeno, uz dostavljanje ovjerene kopije svakog takvog odobrenja.;
  - (v) Ovjerena kopija početnih finansijskih izvještaja;
  - (vi) Original sertifikata o osiguranju izdatog od strane osiguravajućeg brokera ili agenta Zajmoprimca, kojim se potvrđuje da su polise osiguranja na snazi i da je Zajmoprimac platio sve pripadajuće premije na dan dospijeća;
  - (vii) Kopija pisma koje je zajmoprimac uputio svojim revizorima, kojim ih ovlašćuje da direktno komuniciraju sa Zajmodavcem i dostavljaju mu sve informacije koje se odnose na Zajmoprimca, u svrhu praćenja njegovog finansijskog položaja;
  - (viii) Privremena projekcija troškova za period trajanja projekta;
  - (ix) Potpisivanje i stupanje na snagu Ugovora o garanciji;
- (g) Prijem od strane Zajmodavca uredno potpisanog pravnog mišljenja Zaštitnika imovinsko-pravnih interesa Crne Gore, kojim se posebno potvrđuje:(i) sposobnost Crne Gore da potpiše Ugovor o garanciji, (ii) primjenljivost francuskog prava na Ugovor o garanciji, i (iii) izvršivost arbitražne odluke donesene od strane arbitražnog suda u sporu koji može nastati tokom izvršenja Ugovora o garanciji;

- (h) Prijem od strane Zajmodavca uredno potpisanog pravnog mišljenja od strane advokatske kancelarije Harrisons (koju je angažovao Zajmodavac), u formi i sadržaju koji su zadovoljavajući za Zajmodavca.

### DIO III – PRETHODNI USLOVI ZA SVA POVLAČENJA

- (a) U slučaju Povlačenja uz način (mehanizam) isplate refinansiranjem, kako je opisano u članu 3.4.1 (Refinansiranje troškova koje je platio Zajmoprimac):

Zajmoprimac je dužan da dostavi sljedeća dokumenta Zajmodavcu:

- (i) svih ugovora i narudžbi, zajedno sa svim planovima i ponudama (ukoliko je primjenjivo), prethodno dostavljenih Zajmodavcu u skladu sa, i kako je definisano u, Planu nabavki, u vezi sa traženim Povlačenjem sredstava; i
- (ii) dokaza, u formi i sadržini prihvatljivoj za Zajmodavca, da su svi relevantni prihvatljivi troškovi, u vezi sa traženim Povlačenjem sredstava, izmireni.

- (b) U slučaju Povlačenja primjenom mehanizma direktnog plaćanja Izvođačima, kako je opisano u članu 3.4.2 (Direktna plaćanja Zajmodavca Izvođačima):

Zajmoprimac je dužan da dostavi Zajmodavcu instrukcije (naročito podatke o bankovnom računu predmetnog izvođača) koje su neophodne za prenos sredstava povlačenja direktno Izvođaču, kako je zahtijevano, i:

- (i) svih ugovora i obrazaca narudžbi, zajedno sa svim planovima i ponudama (ukoliko je primjenjivo), prethodno dostavljenih Zajmodavcu u skladu sa, i kako je definisano u, Planu nabavki, u vezi sa povlačenjem za koje se zahtjeva da bude direktno plaćeno; i
- (ii) svih izvještaja, faktura ili zahtjeva za privremena plaćanja, u formi i sadržini prihvatljivoj za Zajmodavca, koji mogu biti dostavljeni u formi ovjerenih kopija ili duplikata.

- (c) U slučaju Povlačenja primjenom mehanizma avansa, kako je opisano u članu 3.4.3 (Avansi):

- 1) Isključivo za Početni avans: Zajmoprimac je dužan da dostavi sljedeće dokumente:

Potvrda banke kod koje se vodi račun kojom se potvrđuje da je račun za finansiranje prihvatljivih troškova otvoren na ime Projekta, uz navođenje podataka o tom računu za finansiranje prihvatljivih troškova.

- 2) U slučaju isplate avansa koji nije početni avans, Zajmoprimac je dužan da dostavi sljedeća dokumenta:

- (i) potvrdu potpisanu od strane propisno ovlašćenog predstavnika Zajmoprimca kojom se potvrđuje da je najmanje osamdeset procenata (80%) avansa koji neposredno prethodi avansu zatraženom u zahtjevu za povlačenje sredstava i sto procenata (100%) preposljednjeg avansa iskorišćeno, uključujući detaljan pregled plaćanja u vezi sa prihvatljivim troškovima tokom relevantnog perioda;
- (ii) sve ugovore i narudžbine zajedno sa planovima i ponudama (ukoliko je primjenjivo) koji su prethodno dostavljeni AFD-u u skladu sa i kako je definisano u smjernicama za nabavke, u vezi sa traženim povlačenjem sredstava;

- (iii) dokaze, u obliku i sadržaju koji su zadovoljavajući za Zajmodavca, da su svi relevantni troškovi plaćeni;
- (iv) privremenu projekciju troškova za trajanje projekta, ažuriranu na relevantni dan povlačenja sredstava;
- (v) revidiranu procjenu troškova projekta kao i prihvatljivih troškova;
- (vi) najnoviji godišnji revizorski izvještaj pripremljen u skladu sa članom 3.4.3 (*Kontrola – revizija*).

## PRILOG 5A – OBRAZAC ZAHTJEVA ZA POVLAČENJE SREDSTAVA

[na zaglavlju Zajmodavca]

**Primalac: FRANCUSKA AGENCIJA ZA RAZVOJ (AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT)**

**Datum:** [datum]

Naziv zajmoprimca – Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] od [●]

Zahtjev za povlačenje broj [●]

**Poštovani,**

7. Pozivamo se na Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] zaključen između Zajmoprimca i Zajmodavca na dan [●] (u daljem tekstu: „ugovor”). Riječi i izrazi napisani velikim početnim slovom koji se koriste ali nisu definisani u ovom dopisu imaju značenja koja su im data u tom ugovoru.
8. Ovaj dopis je zahtjev za povlačenje sredstava.
9. Neopozivo zahtijevamo da Zajmodavac stavi na raspolaganje povlačenje sredstava po sljedećim uslovima:

Iznos: [●] EUR ili, ako je manji od toga, iznos dostupnog aranžmana.

Kamatna stopa: [fiksna / promjenljiva]

10. Kamatna stopa će se utvrditi u skladu sa odredbama člana 4 (*Kamata*) i člana 5 (*Izmjena obračuna kamate*). Kamatna stopa koja se primjenjuje na zahtijevano povlačenje sredstava će nam biti dostavljena u pisanom obliku i prihvatamo tu kamatnu stopu [(ako se ispune uslovi iz sledećeg stava, u slučaju da je to primjenjivo)], uključujući i kada se kamatna stopa utvrđuje pozivanjem na zamjensko mjerilo uvećano za eventualnu korektivnu maržu o čemu nas je Zajmodavac obavijestio nakon nastupanja slučaja zamjene referentne kamatne stope.

**[Samo za fiksnu kamatnu stopu:]** Ako je kamatna stopa koja se primjenjuje na zahtijevano povlačenje sredstava veća od [● slovima iskazati procenat] ([●]%), zahtijevamo da otkazete ovaj zahtjev za povlačenje sredstava.

11. Potvrđujemo da je na dan ovog zahtjeva za povlačenje sredstava ispunjen svaki prethodni uslov iz člana 2.4 (*Prethodni uslovi*) i da nije u toku niti je vjerovatno da će nastupiti bilo kakav slučaj neizvršenja obaveza. Saglasni smo da ćemo obavijestiti Zajmodavca bez odlaganja ako bilo koji od naprijed navedenih uslova nije ispunjen na dan povlačenja sredstava ili prije tog dana.
12. Iznos ovog povlačenja sredstava potrebno je uplatiti na sledeći bankovni račun:
  - (a) Naziv [Zajmoprimca]: [●]
  - (b) Adresa [Zajmoprimca]: [●]
  - (c) Broj računa u format IBAN:[●]

(d) SWIFT kôd: [●]

(e) Naziv i adresa banke [Zajmoprimca]:[●]

(f) [ako valuta nije euro] korespondentska banka i

broj računa banke Zajmoprimca:[●]

13. Ovaj zahtjev za povlačenje sredstava je neopoziv.

14. Uz ovaj zahtjev za povlačenje sredstava priložili smo svu odgovarajuću

oddatnu dokumentaciju iz člana 2.4 (*Prethodni uslovi*) ugovora:

[Spisak dodatne dokumentacije]

S poštovanjem,

.....

Ovlašćeni potpisnik Zajmoprimca

**PRILOG 5B – OBRAZAC POTVRDE O POVLAČENJU SREDSTAVA I  
KAMATNOJ STOPI**

*[na zaglavlju Francuske agencije za razvoj - Agence Française de Développement  
letterhead]*

**Primalac:** [Zajmoprimac]

**Datum:** [●]

**Veza:** Zahtjev za povlačenje sredstava broj [●] od [●]

Naziv zajmoprimca – Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] od [●]

Potvrda o povlačenju sredstava broj [●]

**Poštovani,**

15. Pozivamo se na Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] zaključen između Zajmoprimca i Zajmodavca na dan [●] (u daljem tekstu: „**ugovor**”). Riječi i izrazi napisani velikim početnim slovom koji se koriste ali nisu definisani u ovom dopisu imaju značenja koja su im data u tom ugovoru.
16. Zajmoprimac je dopisom sa zahtjevom za povlačenje sredstava od [●] zahtijevao da Zajmodavac stavi na raspolaganje povlačenje sredstava u iznosu od [●] EUR u skladu sa uslovima iz ugovora.
17. Povlačenje sredstava koje je stavljeno na raspolaganje u skladu sa vašim zahtjevom za povlačenje sredstava je sljedeće:
  - Iznos: [● iznos slovima] ([●])

*[Opciono: za povlačenja sredstava sa promjenljivom kamatnom stopom:*

- Promjenjiva kamatna stopa: [● slovima iskazati procenat] ([●]%) godišnje [jednaka zbiru šestomjesečnog EURIBOR-a1 (koji iznosi [●]%) godišnje) i Marže]

*[Opciono: za povlačenja sredstava sa fiksnom kamatnom stopom:*

- Primjenjiva kamatna stopa: [● procenat slovima]

Samo u informativne svrhe:

- Dan utvrđivanja kamatne stope: [●]
- Fiksna referentna kamatna stopa: [● slovima iskazati procenat] ([●]%) godišnje
- Indeksna stopa: [● slovima iskazati procenat] ([●]%)<sup>1</sup>
- Indeksna stopa na dan utvrđivanja kamatne stope: [●]

- Efektivna ukupna stopa (za šestomjesečni period): [● *slovima iskazati procenat*] ([●]%)
- Efektivna ukupna stopa (godišnje):2 [● *slovima iskazati procenat*] ([●]%)

[Definisano je da se naprijed navedena kamatna stopa može mijenjati u skladu sa odredbama člana 4.1.3(i) (*Promjenljiva kamatna stopa*) i 5.2 (*Zamjene referentne kamatne stope*) ugovora

S poštovanjem,

.....  
Ovlašćeni potpisnik Francuske agencije za razvoj

## PRILOG 5C – OBRAZAC ZAHTJEVA ZA KONVERZIJU KAMATNE STOPE

[na zaglavlju Zajmoprimca]

**Primalac: FRANCUSKA AGENCIJA ZA RAZVOJ- AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT**

**Datum:** [datum]

Naziv zajmoprimca – Ugovor o kreditnom aranžmanu broj[●] od [●]

Zahtjev za konverziju kamatne stope broj [●]

**Poštovani,**

18. Pozivamo se na Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] zaključen između Zajmoprimca i Zajmodavca na dan [●] (u daljem tekstu: „**ugovor**”). Riječi i izrazi napisani velikim početnim slovom koji se koriste ali nisu definisani u ovom dopisu imaju značenja koja su im data u tom ugovoru.

19. U skladu sa članom 4.1.3 (a) (*Konverzija iz promjenljive kamatne stope u fiksnu kamatnu stopu*) ugovora, ovim zahtijevamo da konvertujete promjenljivu kamatnu stopu sljedećih povlačenja sredstava:

- [navesti odgovarajuća povlačenja sredstava],

u fiksnu kamatnu stopu u skladu sa odredbama ugovora.

3. Ovaj zahtjev za konverziju kamatne stope će se smatrati ništavnim ako primjenjiva fiksna kamatna stopa prelazi [● slovima iskazati procenat] [●% ].

S poštovanjem,

.....

Ovlašćeni potpisnik Zajmoprimca

## PRILOG 5D – OBRAZAC POTVRDE O KONVERZIJI KAMATNE STOPE

*[na zaglavlju Francuske agencije za razvoj- Agence Française de Développement  
letterhead]*

**Primalac:** [Zajmoprimac]

**Datum:** [●]

**Veza: Zahtjev za konverziju kamatne stope broj[●] od [●]**

Naziv zajmoprimca – Ugovor o kreditnom aranžmanu broj[●] od [●]

Potvrda o konverziji kamatne stope broj [●]

**Poštovani,**

**Predmet: Konverzija iz promjenjive u fiksnu kamatnu stopu**

20. Pozivamo se na Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] zaključen između Zajmoprimca i Zajmodavca na dan [●] (u daljem tekstu: „**ugovor**”). Riječi i izrazi napisani velikim početnim slovom koji se koriste ali nisu definisani u ovom dopisu imaju značenja koja su im data u tom ugovoru.
21. Pozivamo se i na vaš zahtjev za konverziju kamatne stope od [●]. Potvrđujemo da fiksna kamatna stopa koja se primjenjuje na povlačenje (odnosno povlačenja) sredstava iz vašeg zahtjeva za konverziju stope dostavljenog u skladu sa članom 4.1.3 (a) (*Konverzija iz promjenjive kamatne stope u fiksnu kamatnu stopu*) ugovora iznosi:
  - [●]% godišnje.
22. Ova fiksna kamatna stopa, obračunata u skladu sa članom 4.1.1 (*Izbor kamatne stope*), primjenjivaće se na povlačenje (odnosno povlačenja) sredstava iz vašeg zahtjeva za konverziju stope od [●] (dan stupanja na snagu).
23. Pored toga, obavještavamo vas da je da je ukupna efektivna godišnja stopa aranžmana [●]%

S poštovanjem,

.....  
Ovlašćeni potpisnik Francuske agencije za razvoj

## PRILOG 5E – OBRAZAC PISMA ZA REVIZORE

[na zaglavlju Zajmoprimca]

Pošiljalac: [Zajmoprimac]

Primalac: [Revizori]

Datum: [●]

Poštovani,

24. Ovlašćujemo i zahtijevamo od vas da AGENCIJI FRANCUSKE ZA RAZVOJ (“AFD”) dostavite sve informacije koje AFD može razumno zahtijevati u vezi sa našim finansijskim izvještajima, računima i poslovanjem. Saglasni smo da dostavimo te informacije i izvještaje u skladu sa uslovima ugovora o kreditnom aranžmanu br. [●] zaključenog između AFD-a i nas dana ●] (u daljem tekstu: „ugovor“). Za vaše informaciju, prilažemo kopiju ugovora.
25. Ovlašćujemo i zahtijevamo od vas da pošaljete kopije naših revidovanih finansijskih izvještaja AFD-u kako bismo ispunili svoje obaveze iz člana 12.1 (*Finansijski izvještaji, budžet i finansijske projekcije*) ugovora.
26. Za potrebe naše evidencije, molimo vas da nam odmah po prijemu dostavite kopiju svakog pisma koje primite od AFD-a, kao i kopiju svakog vašeg odgovora odmah po njegovom slanju.

S poštovanjem,

.....

Ovlašćeni potpisnik Zajmoprimca

## PRILOG 5G – OBRAZAC POTVRDE O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA

[na zaglavlju Zajmoprimca]

Davalac: Francuska agencija za razvoj- Agence Française de Développement kao Zajmodavac

Primalac: [Zajmoprimac]

Datum: [●]

Poštovani,

[Naziv zajmoprimca] – Ugovor o kreditnom aranžmanu broj [●] od [●] („ugovor”)

27. Pozivamo se na ugovor. Ovo predstavlja potvrdu o finansijskim pokazateljima. Izrazi i pojmovi napisani velikim početnim slovom, koji nijesu definisani u ovom dokumentu, imaju značenja koja su im data u ugovoru.

28. Potvrđujemo da je na dan izdavanja ove potvrde o finansijskim pokazateljima Zajmoprimac održava pozitivan Neto kapital, u skladu sa članom 11.12 (Finansijski pokazatelji) ugovora;

(i) U informativne svrhe i u svrhu praćenja, Zajmoprimac dostavlja stvarne vrijednosti sljedećih finansijskih pokazatelja, u skladu sa članom 12.2 (*Finansijski pokazatelji*) i definicijama utvrđenim u Prilogu 1A (*Značenje riječi i izraza*) ugovora., i to:

- *Koeficijent pokrića otplate duga (DSCR);*
- *Koeficijent neto finansijske zaduženosti prema EBITDA.*

29. Uz ovu potvrdu prilažemo detalje obračuna gore navedenih pokazatelja (obračunate u skladu sa definicijama iz ugovora).

30. Uz ovu potvrdu prilažemo detalje obračuna gore navedenih pokazatelja (izračunatih u skladu sa definicijama iz ugovora).

31. Potvrđujemo da nijedan događaj niti okolnost nijesu nastupili pod kojima bi Zajmoprimac prekršio svoje obaveze, uključujući, bez ograničenja, one opisane u sljedećim članovima ugovora: [navesti odgovarajuće članove].

11.1 Korporativno postojanje

11.2 Poštovanje zakona i propisa

11.5 Aktivnosti Zajmoprimca

11.6 Očuvanje imovine

11.10 Raspolaganje i ulaganja

11.11 Finansijsko zaduženje

11.13 Dividende

11.14 Dodatna finansiranja

11.15 Finansijske godine i revizori

11.16 Rangiranje sa jednakim statusom (pari passu)

11.17 Obezbjedenje (garancije, zaloge i sl.)

11.22 Liste sa licima pod finansijskim sankcijama i embargom

11.23 Porijeklo sredstava, bez koruptivnih, prevarnih ili antikonkurentskih radnji

6. Potvrđujemo da nijedan slučaj neizvršenja obaveza nije u toku.

S poštovanjem,

.....

Ovlašćeni potpisnik Zajmoprimca

U ime i za račun:

.....

**PRILOG 5H – OBRAZAC PISMA O ODREĐIVANJU KAMATNE STOPE I EFEKTIVNE GLOBALNE STOPE (TAUX EFFECTIF GLOBAL)**

[na zaglavlju Agence Française de Développement]

**Davalac:** Agence Française de Développement („Zajmodavac“)

**Primalac** [●] („Zajmoprimac“)

**Datum:** [●]

Poštovani,

Pozivamo se na Ugovor o kreditnom aranžmanu br. CME1004 01 zaključen između Zajmoprimca i Zajmodavca dana [●] 2026. godine („ugovor“).

Pojmovi napisani velikim početnim slovom, a koji nijesu definisani u ovom pismu, imaju značenje koje im je dato u ugovoru.

Ovim pismom se utvrđuju: (i) Fiksna referentna kamatna stopa; (ii) Indeksna stopa na Dan utvrđivanja početne kamatne stope 1A (Značenje riječi i izraza)); i (iii) primjenjiva Efektivna globalna stopa (Taux Effectif Global) iz člana 4.5 (Efektivna globalna stopa (Taux Effectif Global)) ugovora.

1. Ugovorne strane ovim potvrđuju da su sljedeći elementi utvrđeni najranije deset (10) Radnih dana prije Dana potpisivanja i da je Zajmoprimac bio u potpunosti informisan o njima i saglasan sa njima:

- **Fiksna referentna kamatna stopa:** [*procenat slovima*] ([●]%) godišnje
- **Dan utvrđivanja početne kamatne stope:** [*unijeti datum*]
- **Indeksna stopa na Dan utvrđivanja početne kamatne stope:** [*procenat slovima*] ([●]%) godišnje

2. U cilju ispunjavanja zahtjeva iz članova L. 314-1 do L. 314-5 i R. 314-1 i narednim odredbama Francuskog zakona o zaštiti potrošača, kao i članom L. 313-4 francuskog Zakonika o novcu i finansijama, Zajmodavac izjavljuje Zajmoprimcu, a Zajmoprimac potvrđuje, da se godišnja efektivna kamatna stopa (taux effectif global) koja se primjenjuje na aranžman može obračunati po godišnjoj stopi od [unijeti godišnji procenat slovima] procenata (*procenat iskazati brojkama*[%]), na osnovu godine od tri stotine šezdeset pet (365) dana, za Kamatni period od šest (6) mjeseci, odnosno po periodičnoj stopi od [*slovima iskazati polugodišnji procenat*] procenata ([*procenat iskazati brojkama*[%]), uz sljedeće pretpostavke:

(a) navedene stope su date isključivo u informativne svrhe;

(b) navedene stope su izračunate pod pretpostavkom da:

(i) će Kredit biti povučen u cjelosti na Dan potpisivanja; i

(ii) će fiksna kamatna stopa tokom trajanja aranžmana iznositi [●] procenata ([●]%) godišnje;

(c) navedene stope uključuju naknade i troškove koje Zajmoprimac plaća prema ugovoru, pod pretpostavkom da će takve naknade i troškovi ostati nepromijenjeni i primjenjivati se do isteka roka važenja ugovora.

3. Ovo pismo čini sastavni dio ugovora.

**Molimo da potvrdite prihvatanje uslova ovog pisma potpisivanjem i vraćanjem priloženog primjerka.**

**S poštovanjem,**

**[NAZIV ZAJMOPRIMCA]**

-----  
-----

-----

**[Ime ]**

**[Svojstvo]**

Zastupan od strane:

Ime: [●]

Svojstvo: [●]

## PRILOG 6 – POSTOJEĆI KREDITI NA DAN POTPISIVANJA

	<i>Prvobitni iznos kredita</i>	<i>Neizmireni dio kredita (na dan 31.01.2026.)</i>	<i>Zajmodavac</i>	<i>Dan potpisivanja</i>	<i>Rok dospjeća</i>
Kredit 1*	9.810.659	569.475	KfW	2008	2044
Kredit 2**	5.240.000 (SDR)	897.618	Svjetska banka	2008	2027
Kredit 3	69.000.000	22.421.050	EBRD	2013	2028
Kredit 4	20.000.000	3.403.765	KfW	2018	2030
Kredit 5	16.607.623	13.154.631	NLB	2023	2032
Kredit 6***	28.000.000	0	EBRD	2024	2034
Kredit 7***	15.000.000	0	EBRD	2026	2037
<i>Ukupno (u EUR)</i>		40.446.539			

\* Prvobitna ugovorna strana za KfW kredit bila je EPCG. Nakon izdvajanja, CGES je odgovoran za otplatu svog dijela duga putem ugovora o daljem kreditiranju sa EPCG za KfW kredit.

\*\* Prvobitna obaveza za kredit Svjetske banke bila je denominirana u SDR (Special Drawing Rights - specijalna prava vučenja). Preostali iznos kredita od 897.618 je konvertovan i izražen u EUR. Prvobitna ugovorna strana bila je EPCG. Nakon izdvajanja, CGES je odgovoran za otplatu svog dijela duga direktno Ministarstvu finansija.

\*\*\* Krediti 6 i 7 od EBRD-a su potpisani, ali još nisu povučeni.

**PRILOG 7 – POSTOJEĆA OBEZBJEĐENJA NA DAN POTPISIVANJA**

<i>Ime dužnika (Zajmoprimac)</i>	<i>Pružalac obezbjeđenja (Garant)</i>	<i>Vrsta obezbjeđenja</i>	<i>Glavnica obezbijeđenog finansijskog duga (EUR)</i>
Crnogorski elektroprenosni sistem	Država Crna Gora	Državna garancija	69.000.000
Crnogorski elektroprenosni sistem	Država Crna Gora	Državna garancija	20.000.000
Crnogorski elektroprenosni sistem	Država Crna Gora	Državna garancija	28.000.000
Crnogorski elektroprenosni sistem	Država Crna Gora	Državna garancija	15.000.000
Crnogorski elektroprenosni sistem	Crnogorski elektroprenosni sistem	Zaloga/hipoteka na pokretnoj i nepokretnoj imovini koja je predmet finansiranja	16.607.623
Crnogorski elektroprenosni sistem	Crnogorski elektroprenosni sistem	20 mjenica po viđenju (izdatih EPCG)*	9.810.659

\* Ove mjenice je izdao CGES EPCG-u kao garanciju plaćanja po ugovoru o daljem kreditiranju u vezi sa kreditom od KfW-a iz 2008. godine.

## PRILOG 8 - PLAN PREUZIMANJA EKOLOŠKIH I SOCIJALNIH OBAVEZA

	MATERIJALNE MJERE I AKTIVNOSTI	VREMENSKI OKVIR	ODGOVORNO LICE/ORGAN
<b>PRAĆENJE I IZVJEŠTAVANJE</b>			
<b>A.</b>	<b>REDOVNO IZVJEŠTAVANJE</b> Pripremati i dostavljati redovne izvještaje o praćenju životne sredine AFD-u, a koji obuhvataju sprovođenje mjera zaštite životne sredine, usklađenost sa nacionalnim zakonodavstvom i napredak u mjerama ublažavanja.	Dostavljati polugodišnje izvještaje AFD-u tokom cijele realizacije projekta, najkasnije 30 dana nakon završetka svakog semestra u roku dogovorenom sa AFD-om.	CGES
<b>B.</b>	<b>INCIDENTI I NEZGODE</b> Obavijestiti bez odlaganja AFD o svakom incidentu u vezi sa ekološkim ili društvenim rizicima sa potencijalno značajnim uticajem. Pripremiti detaljan izvještaj na zahtjev.	Obavijestiti u roku od 48 sati od incidenta; podnijeti detaljan izvještaj o naknadnim aktivnostima u roku dogovorenom sa AFD-om.	CGES
<b>C.</b>	<b>MJESEČNI IZVJEŠTAJI IZVOĐAČA</b> Zahtijevati od izvođača i nadzornih firmi da dostavljaju mjesečne izvještaje o praćenju ekološkog učinka.	Mjesečne izvještaje dostavljati kao anekse uz redovne izvještaje.	Izvođač
<b>1. PROCJENA I UPRAVLJANJE EKOLOŠKIM I SOCIJALNIM RIZICIMA I UTICAJIMA</b>			
<b>1.1</b>	<b>ORGANIZACIONA STRUKTURA</b> Uspostaviti i održavati Jedinicu za implementaciju projekta (JIP) sa kvalifikovanim osobljem za zaštitu životne sredine radi upravljanja ekološkim rizicima i uticajima.	Prije početka projektnih aktivnosti i održavan tokom cijele realizacije.	CGES
<b>1.2</b>	<b>EKOLOŠKI I SOCIJALNI INSTRUMENTI</b> <b>Pokretanje procjene uticaja na životnu sredinu (EIA)</b> Pokrenuti postupak izrade nacionalne procjene uticaja na životnu sredinu u skladu sa nacionalnim	Prije početka relevantnih projektnih aktivnosti.	CGES/JIP

	<b>MATERIJALNE MJERE I AKTIVNOSTI</b>	<b>VREMENSKI OKVIR</b>	<b>ODGOVORNO LICE/ORGAN</b>
	zakonodavstvom prije bilo kakvih aktivnosti.		
	<b>Sprovođenje mjera zaštite životne sredine</b> Sprovesti sve mjere koje zahtijevaju nacionalni zakoni i prethodne studije, uključujući upravljanje otpadom, kontrolu emisija u vazduh, zaštitu voda, ublažavanje buke i zaštitu zemljišta.	Tokom svih aktivnosti sa potencijalnim uticajem na životnu sredinu.	CGES/JIP
<b>1.3</b>	<b>UPRAVLJANJE IZVOĐAČIMA</b> Uključiti ekološke zahtjeve u dokumente o javnim nabavkama i ugovore, obezbjeđujući poštovanje istih od strane izvođača i podizvođača.	Prije potpisivanja ugovora i tokom cijele realizacije projekta.	CGES/JIP
<b>1.4</b>	<b>TEHNIČKA POMOĆ</b> Obezbijediti da studije i aktivnosti tehničke pomoći budu u skladu sa nacionalnim zakonodavstvom o zaštiti životne sredine i mjerama specifičnim za projekat.	Tokom cijele realizacije projekta.	CGES/JIP
<b>1.5</b>	<b>POSTUPAK ADAPTIVNOG UPRAVLJANJA</b> Obezbijediti da Jedinica za implementaciju projekta (JIP) izradi izvještaj o planiranju projekta, uključujući vremenski okvir, nepredviđene situacije, identifikaciju i procjenu rizika tokom implementacije projekta, kao i alate i odgovornosti za upravljanje rizicima tokom implementacije.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP
<b>1.6</b>	<b>INTEGRACIJA ZAHTJEVA ZA TEMELJNU ANALIZU U VEZI SA EKOLOŠKIM I SOCIJALNIM PITANJIMA U TENDERSKU DOKUMENTACIJU</b> Ako se priprema tenderska dokumentacija, obezbijediti da ista sadrži klauzulu kojom se zahtijeva primjena mjera temeljne analize u vezi sa ekološkim i socijalnim pitanjima.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP
<b>2. RAD I USLOVI RADA</b>			
<b>2.1</b>	<b>ODREDBE I USLOVI ZAPOSLENJA</b> Obezbijediti da svi radnici na projektu (neposredno zaposleni radnici, radnici po ugovoru, radnici primarnog snabdijevanja, radnici u zajednici) dobiju procedure i	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP i izvođači

	<b>MATERIJALNE MJERE I AKTIVNOSTI</b>	<b>VREMENSKI OKVIR</b>	<b>ODGOVORNO LICE/ORGAN</b>
	protokole za upravljanje ljudskim resursima, koji će obezbijediti da svi izvođači/podizvođači poštuju pravila, principe i nacionalne zakonske zahtjeve, kako je transponovano u protokole i procedure za upravljanje radom CGES-a.		
<b>2.2</b>	<b>ŽALBENI MEHANIZAM ZA RADNIKE NA PROJEKTU</b> Svaki izvođač i podizvođač će imati posebnog menadžera za žalbe, koji će biti odgovoran za upravljanje žalbenim mehanizmom na nivou projekta i na nivou radnika, kao i za naknadno izvještavanje CGES-u. Pored toga, svim radnicima na projektu je omogućen besplatan, transparentan i lak pristup žalbenom mehanizmu. CGES je dužan da uključi izvještavanje o žalbama u redovne izvještaje za AFD.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP i izvođači
<b>3. EFIKASNO KORIŠĆENJE RESURSA I PREVENCIJA I UPRAVLJANJE ZAGAĐENOŠĆU</b>			
<b>3.1</b>	<b>PLAN UPRAVLJANJA OTPADOM</b> Upravljanje opasnim i neopasnim otpadom u skladu sa nacionalnim propisima. Sprovesti mjere za efikasno korišćenje energije i vode, sprečavanje zagađenja i bezbjedno skladištenje hemikalija.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	Izvođači
<b>3.2</b>	<b>EFIKASNO KORIŠĆENJE RESURSA I SPREČAVANJE ZAGAĐENJA</b> Uključiti mjere efikasnosti i sprečavanja zagađenja u projektne aktivnosti i praćenje projekta.	Isti vremenski okvir kao i usvajanje ekološke dokumentacije.	Izvođači
<b>4. ZDRAVLJE I BEZBJEDNOST U ZAJEDNICI</b>			
<b>4.1</b>	<b>ZDRAVLJE I BEZBJEDNOST U ZAJEDNICI</b> Svaki izvođač/podizvođač treba da se pridržava Etičkog kodeksa CGES-a i principa vezanih za integritet na gradilištu, kako bi se osiguralo zdravlje i bezbjednost u zajednici zbog priliva radnika u područja projekta.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	Menadžer za ESHS izvođača/podizvođača pod nadzorom CGES/JIP
<b>4.2</b>	<b>RIZICI OD SEKSUALNE EKSPLOATACIJE I ZLOSTAVLJANJA (SEA) I SEKSUALNOG UZNEMIRAVANJA (SZ)</b>	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	Menadžer za ESHS izvođača/podizvođača pod nadzorom CGES/JIP

	<b>MATERIJALNE MJERE I AKTIVNOSTI</b>	<b>VREMENSKI OKVIR</b>	<b>ODGOVORNO LICE/ORGAN</b>
	Izvođač(i)/podizvođač(i) treba da izrade sopstvene odgovarajuće kodekse ponašanja, koji će uključivati odredbe o zabrani rodno zasnovanog nasilja, SEA/SH, kao i odredbe o sprečavanju bilo kakvog potencijalnog širenja zaraznih bolesti među lokalnom zajednicom i radnicima.		
<b>5. OTKUP ZEMLJIŠTA, OGRANIČENJA KORIŠĆENJA ZEMLJIŠTA I PRISILNO RASELJAVANJE</b>			
<b>5.1</b>	<b>KORIŠĆENJE ZEMLJIŠTA I PRISTUP</b> CGES treba da obezbijedi da su sve parcele zemljišta koje su potrebne za mjesta za odlaganje/skladištenje, građevinske kampove itd. propisno definisane i obezbijeđene za izvođača.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP i nadzor
<b>6. OČUVANJE BIODIVERZITETA I ODRŽIVO UPRAVLJANJE ŽIVIM PRIRODNIM RESURSIMA</b>			
<b>6.1</b>	Obezbijediti odgovarajuće mjere kompenzacije i upravljanja vezane za biodiverzitet i prirodne resurse za sve preostale uticaje, u skladu sa preporukama za određivanje obima i hijerarhijom ublažavanja.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP i nadzor
<b>7. KULTURNO NASLIJEĐE</b>			
<b>7.1</b>	<b>SLUČAJNI PRONALASCI</b> Izvođač(i)/podizvođač(i) treba da izrade i sprovedu procedure za slučajne pronalaskе na nivou projekta, u skladu sa nacionalnom procedurom definisanom Zakonom o zaštiti kulturne baštine.	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	Izvođač(i)/podizvođač(i)
<b>8. UKLJUČIVANJE ZAINTERESOVANIH STRANA I OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA</b>			
<b>8.1</b>	<b>OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA</b> CGES treba da obezbijedi i održava sredstva za javno objavljivanje relevantne ekološke i socijalne projektne dokumentacije. CGES treba da saraduje sa lokalnim i nacionalnim medijima kako bi obezbijedio da se sva obavještenja u vezi sa bilo kakvim poremećajima u javnim uslugama (npr. privremeni prekidi u snabdijevanju električnom energijom, promjene u saobraćaju zbog isporuke opreme u vidu specijalnog prevoza)	Prije i tokom projektnih aktivnosti.	CGES/JIP

	<b>MATERIJALNE MJERE I AKTIVNOSTI</b>	<b>VREMENSKI OKVIR</b>	<b>ODGOVORNO LICE/ORGAN</b>
	propisno i blagovremeno dijele sa javnošću.		
<b>8.2</b>	<b>ŽALBENI MEHANIZAM</b> CGES treba da učini žalbeni mehanizam javno dostupnim. CGES/JIP treba da upravlja žalbenim mehanizmom na nivou projekta i da sprovodi izvještavanje o ekološkim i socijalnim pitanjima AFD-u u skladu sa žalbama prijavljenim i riješenim putem dnevnika žalbi. CGES treba da obezbijedi da izvođač(i)/podizvođači sprovode i izvještavaju o žalbenom mehanizmu na licu mjesta.	Prije i tokom projektnih aktivnosti, kao i tokom prvih 5 godina rada oba objekta.	CGES/JIP, Izvođač(i)/podizvođač(i)

**PRILOG 9 – OBRAZAC IZVJEŠTAJA O PRAĆENJU INDIKATORA  
PROJEKTA**

Rezultati	Lanac rezultata: ključni očekivani rezultati	Pokazatelji	Jedinica mjere	Početne vrijednosti i godine	Trenutne vrijednosti (primjenjivo u fazi izvještavanja)	Ciljne vrijednosti (vrijednosti i godine)	Izvori podataka
Uticaj	Veći stepen dekarbonizacije, bezbjednost i integracija elektroenergetskog sistema Crne Gore.	1) Godišnje izbjegnute emisije gasova sa efektom staklene bašte (tCO <sub>2</sub> ekv.) 2) Omogućen kapacitet obnovljive energije (MW)	1) Tone CO <sub>2</sub> eq 2) MW	1) 0 (2024) 2) 0 (2024)	1) 2)	1) 19,000 tCO <sub>2</sub> eq/god. (do 2030) 2) 550 MW (do 2030)	1) godišnji izvještaji CGES-a, faktor emisije mreže, analiza troškova i koristi 2) CGES registar priključenja, izvještaji vezano za Nacionalni energetske i klimatski plan (NECP)
Ishod 1	1) Poboljšana pouzdanost, efikasnost i fleksibilnost nacionalne prenosne mreže	1.1) Godišnji tehnički gubici u prenosnoj mreži (GWh) 1.2) Broj trafostanica sa modernim SCADA sistemom i daljinskim upravljanjem	1.1) GWh 1.2) broj	1.1) 215 GWh/god. (2024) 1.2) 0 (2024)	1.1) 1.2)	1.1) ≤195 GWh/godišnje (do 2030) 1.2) 2 (do 2029)	1.1) Podaci tehničkog praćenja CGES-a 1.2) Izvještaji o projektu CGES-a, verifikacija inženjera naručioca
Ishod 2	2) Unaprijeđena regulatorna usklađenost, interoperabilnost i razdvajanje (unbundling) u skladu sa direktivama Evropske unije	2.1) Step en usklađenosti sa EU mrežnim kodovima i standardima sajber bezbjednosti 2.2) Udio trafostanica kojima se upravlja nezavisno od EPCG-a	2.1) indeks kvaliteta 2.2) %	2.1) djelimično (2024) 2.2) 0% (2024)	2.1 2.1	2.1) potpuna usklađenost (do 2029) 2.2) 100% (do 2029)	2.1) Revizije REGAGEN-a, nadzor AFD-a 2.2) Operativni protokoli CGES/EPCG-a
Ishod 3	3) Indirektna podrška zapošljavanju	3.1) Broj indirektno podržanih radnih mjesta sa punim radnim vremenom, razvrstanih po polu, starosti, invaliditetu i zemlji/regiji kad god je moguće i relevantno	3.1) broj	3.1) 2024	300	3.1) 2029	3.1) Izračunaće se na osnovu usaglašene metodologije EU
Rezultat 1.1 Povezan sa Ishodom 1	1.1) Rekonstruisane trafostanice Pljevlja i Perućica puštene u rad i funkcionalne	1.1.1) Broj zamijenjenih transformatora 1.1.2) Broj modernizovanih polja (GIS/prekidači)	1.1.1) broj 1.1.2) broj	1.1.1) 0 (2024) 1.1.2) 0 (2024)	1.1.1) 1.1.2)	1.1.1) 4 (do 2029) 1.1.2) 20 (do 2029)	1.1.1) Izvještaji o izvršenom nadzoru, potvrda o dobrom izvršenju CGES-a 1.1.2) projektni dokumenti, nadzor gradilišta
Rezultat 1.2 Povezan sa	1.2) Instalirani i testirani operativni SCADA i	1.2.1) Komandne zgrade unaprijeđene modernim SCADA sistemom	1.2.1) broj	1.2.1) 0 (2024)	1.2.1)	1.2.1) 2 (do 2029)	1.2.1) Tehnički izvještaji CGES-a

<b>Ishodom 1</b>	<b>sistemi zaštite</b>						
<b>Rezultat 2.2 povezan sa Ishodom 2</b>	<b>2.2 Izvršeno pravno i operativno razdvajanje sa EPCG</b>	2.2.1 Potpisani odvojeni sporazumi o upravljanju infrastrukturom	2.2.1 broj	2.2.1 0 (2024)	2.2.1	2.2.1 2 (do 2028)	2.2.1 Pravni memorandumi o razumijevanju (MoU), Ministarstvo energetike
<b>Rezultat 3.1 povezan sa Ishodima 1, 2 i 3</b>	<b>3.1 Direktna podrška zapošljavanju</b>	3.1.1 Broj direktno podržanih i/ili zadržanih radnih mjesta sa punim radnim vremenom, razvrstanih po polu, starosti, invaliditetu, vrsti posla (zeleni poslovi, izgradnja, rad i održavanje, unutar MSP ili organizacija) i zemlji/regiji, gdje je to moguće i relevantno.	3.1.1 broj	3.1.1. 125 (2024)	3.1.1	3.1.1(2029)	3.1.1 Infrastrukturni projekti obuhvataju radove na projektovanju i izgradnji objekta, kao i održavanje tokom faze eksploatacije
<b>Rezultat 4 povezan sa ishodima 1, 2 i 3</b>	<b>4.1 Efekat finansijske poluge</b>	4.1.1 Odnos između ukupnih ulaganja (od MFI, javnih i privatnih investitora) i doprinosa EU (tj. učešće kombinovani doprinos ili pokrivenost budžetskom garancijom).	4.1.1 broj	4.1.1 2.64 (2024)		4.1.1 (2029)	4.1.1 sve komponente projekta se u cjelosti finansiraju u skladu sa Okvirom za dodjelu grantova (GAF)  AFD kredit (€25 000 000) / WBIF grant (€9 478 296) = 2.64=
<b>Rezultat 5, povezan sa Ishodima 1, 2 i 3</b>	<b>5.1 Multiplikativni efekat</b>	5.1.1 Odnos između ukupnih ulaganja (od MFI, javnih i privatnih investitora) i doprinosa EU (tj. kombinovani doprinos ili pokrivenost budžetskom garancijom).	5.1.1 broj	5.1.1 4.17 (2024)		5.1.1 4.17 (2029)	5.1.1 Ukupni troškovi projekta (39 544 000) / WBIF - grant (€9 561 912478 296) = 4.17

**PRILOG 10 - INFORMACIJE KOJE JE ZAJMODAVAC IZRIČITO OVLAŠĆEN DA OBJAVI NA INTERNET STRANICI ZAJMODAVCA (A NAROČITO SVOJOJ PLATFORMI OTVORENIH PODATAKA)**

**4. Informacije o projektu**

- broj i naziv iz evidencije AFD-a;
- opis;
- sektor djelatnosti;
- mjesto realizacije;
- očekivani dan početka realizacije projekta;
- očekivani dan završetka realizacije projekta; i
- status sprovođenja ažuriran dva puta godišnje.

**5. Informacije o finansiranju projekta**

- vrsta finansiranja (zajam, donacija, sufinansiranje, delegirana sredstva);
- iznos glavnice aranžmana;
- ukupan iznos sredstava povučenih na godišnjem nivou;
- planirano povlačenje sredstava na nivou od tri godine; i
- iznos aranžmana koji je povučen (ažurira se u skladu s napretkom realizacije projekta);

**6. Ostale informacije**

- informativno saopštenje o transakciji koje je sastavni dio ovog priloga; i
- izvještaj o vrednovanju projekta, čija je sadržina definisana u članu 11.21 (*Vrednovanje projekta*).



Ministry of  
Finance



## CRNA GORA

Podrška modernizaciji  
trafostanica Perućica i  
Pljevlja u Crnoj Gori  
(MOPPS)



**AFD odobrava prvi kredit crnogorskom operatoru prenosnog sistema, Crnogorskom elektroprenosnom sistemu (CGES), za modernizaciju dvije trafostanice u Perućici i Pljevljima 2.**

### KONTEKST

Kao kandidat za Evropsku uniju (EU) od 2010, Crna Gora razvija dugoročnu klimatsku strategiju sa ciljem ugljenične neutralnosti do 2050. i revidirala je svoj Nacionalno utvrđeni doprinos (National Determined Contribution - NDC), sa ciljem smanjenja emisije gasova staklene bašte za 60% do 2035. Nacionalni energetske i klimatski plan (NECP) za period 2025–2030. zemlje predviđa zatvaranje termoelektrane Pljevlja od 2041. (između 40 i 50% proizvodnje električne energije u zemlji) i njenu zamjenu obnovljivim izvorima energije. Sektor električne energije suočava se sa značajnim izazovima u pogledu modernizacije i dekarbonizacije, čijem rješavanju doprinosi ovaj projekat.

### OPIS PROJEKTA

Komponente projekta za obje trafostanice obuhvataju:

- Pomoć u upravljanju projektom;
- Komponentu opreme;
- Komponentu građevinarstva;
- Komponentu za nepredviđene situacije.

ZEMLJA  
**CRNA GORA**



Datum potpisivanja

---



Sektor  
**Energetika**



Lokacija  
**Crna Gora**

Trajanje finansiranja  
**5 godina**



Alat za finansiranje  
**Kredit**



Iznos finansiranja  
**25 000 000 €**

Korisnik  
**Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES)**

Upravljanje projektom  
**Crnogorski elektroprenosni sistem (CGES)**

Glavni ciljevi održivog razvoja koji su postavljeni



Šifra projekta: CME1004

## REZULTATI

Cilj projekta je da doprinese dekarbonizaciji elektroenergetskog miksa zemlje u vezi sa NECP-om i mapom puta za pristupanje EU, optimizacijom korišćenja i izvoza crnogorskog potencijala obnovljivih izvora energije.

Modernizacija trafostanice Perućica omogućiće uvođenje 350 MW hidroelektrične proizvodnje u mrežu; a renoviranje trafostanice Pljevlja obezbijediće međusobne veze sa transbalkanskom mrežom, čime će se pripremiti za zatvaranje termoelektrane.

## ZAINTERESOVANE STRANE I RADNA PROCEDURA

CGES je vlasnik projekta i primalac kredita koji garantuje država Crna Gora. Jedinica za implementaciju projekta (JIP) CGES-a ima podršku RTEi, koji pruža tehničku pomoć CGES-u od 2024. tokom faze pripreme i pokretanja. Sredstva kredita biće dodijeljena za finansiranje opreme, tehničke pomoći i ugovora o građevinarstvu, kako je definisano u planu nabavki.

## PLAN FINANSIRANJA

Troškovi projekta biće finansirani (i) iz kredita AFD-a, (ii) CGES-a i (iii) grantom od 8,5 miliona eura iz Investicionog okvira za Zapadni Balkan (WBIF) koji će biti odobren u prvoj polovini 2026.

**PRILOG 11- NEPOTPUNA LISTA EKOLOŠKIH I DRUŠTVENIH  
DOKUMENATA KOJE ZAJMOPRIMAC DOZVOLJAVA DA SE OBJAVE U  
VEZI SA POSLOVNIKOM O RADU MEHANIZMA ZA UPRAVLJANJE  
ŽALBAMA VEZANIM ZA ES PITANJA**

- Izvještaj o obimu uticaja na životnu sredinu i društvo (Scoping Report)
- Procjena uticaja na životnu sredinu i društvo (ESIA), ako je primjenjivo
- Plan upravljanja uticajem na životnu sredinu i društvo (ESMP)
- Plan angažovanja u oblasti životne sredine i društva (ESEP)
- Poglavlja iz izvještaja o praćenju uticaja na životnu sredinu i društvo
- Izvještaji o praćenju sprovođenja ESEP-a.

**GUARANTEE AGREEMENT**

dated [●]

**BETWEEN**

**AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT**

*Beneficiary*

**AND**

**MONTENEGRO**

*Guarantor*

## **GUARANTEE AGREEMENT**

This guarantee agreement (the “**Guarantee**”) is dated [●] and made

### **BETWEEN**

**MONTENEGRO** represented by [●], in his/her capacity as the Minister of Finance, duly authorized for the purposes hereof (hereinafter referred to as “[●]” or the “**Guarantor**”);

### **AND**

**L’AGENCE FRANÇAISE DE DEVELOPPEMENT**, a public institution with its headquarters located at 5, rue Roland Barthes, 75598 PARIS Cedex 12, registered with the Paris Trade Register under number 775 665 599, represented by [●], in his/her capacity as [●], duly authorized for the purposes hereof, (hereinafter referred to as the “**AFD**” or the “**Beneficiary**”);

(jointly referred to as the “**Parties**” and individually as a “**Party**”).

### **PREAMBLE:**

1. A credit facility agreement (the “**Credit Facility Agreement**”) dated [●], of total maximum principal amount of EUR 25,000,000 has been entered into by and between, AFD as lender, and “CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM” AD, a joint stock company organised and existing under the laws of Montenegro with its registered seat at Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 18, Podgorica, Montenegro, registered with the Central Registry of Business Entities with TIN/identification number 02751372 and registration number 40008972 as the borrower (the “**Borrower**”) for the purposes of financing the Project of reconstruction and enlargement of TS 220/110 kV Perućica and supply of auto transformer 400/220 kV Pljevlja 2.
2. The Guarantee has been duly authorized pursuant to the terms and conditions set forth in the Law on Budget and Fiscal Responsibility (*Official Gazette of Montenegro* Nos. 020/14, 056/14, 070/17, 004/18, 055/18, 066/19, 070/21, 145/21, 027/23, 123/23, 125/23 and 011/25), the Law on Budget of Montenegro for 2025 (*Official Gazette of Montenegro No 011/25*) and [*details of the Decision of the Government of Montenegro approving this particular guarantee to be included*].
3. The Parties agree to enter into this Guarantee to set the scope and terms of the Guarantor's obligations as set forth herein.

## **IT IS HEREBY AGREED AS FOLLOWS:**

### **1. DEFINITIONS**

For the purposes of this Guarantee, the terms and expressions below shall have the following meanings:

**"Beneficiary"** has the meaning given to such term in the preamble to this Guarantee.

**"Business Day"** means any day other than a Saturday or Sunday on which banks are open in France.

**"Credit Facility Agreement"** has the meaning given to it in the Preamble.

**"Guarantor"** has the meaning given to such term in the preamble to this Guarantee.

**"Maximum Amount"** means a maximum amount payable under this Guarantee, which is 25 million Euros (EUR 25,000,000) + 5 million Euros (EUR 5,000,000) covering interests and fees.

**"Payment Request"** refers to any written payment request sent by the Beneficiary to the Guarantor, in the form of the template set out in *SCHEDULE 1 – FORM OF PAYMENT REQUEST*).

### **2. GUARANTEE**

In accordance with the provisions of Article 2321 of the French Civil Code, and in consideration of the obligations undertaken by the Borrower under the Credit Facility Agreement, copy of which was delivered to the Guarantor, the Guarantor irrevocably and unconditionally undertakes, to pay the Beneficiary, any amount claimed by the Beneficiary, by means of a Payment Request within five (5) Business Days following the date of receipt by the Guarantor of a Payment Request, up to the Maximum Amount.

2.1. The Beneficiary may address to the Guarantor one or several Payment Request.

2.2. Any payment made by the Guarantor shall be:

(a) paid in euros, without set-off for any reason whatsoever; and

(b) net of all taxes, levies, and of any other withholding, deduction, or set-off of any kind.

### **3. UNDERTAKINGS**

3.1. The Parties agree and acknowledge that the Guarantor's obligations under this Guarantee constitutes an independent and autonomous commitment with respect

to the Maximum Amount, in accordance with the provisions of Article 2321 of the French Civil Code.

- 3.2. The Guarantor irrevocably undertakes not to defer the payment of any amount claimed pursuant to a Payment Request. In this respect, the Guarantor expressly and irrevocably waives any right to defer or contest the payment, as well as to invoke any exception, defense, or any other ground of any nature whatsoever, arising from the present or future relationships between the Guarantor and the Beneficiary and/or the Beneficiary and the Borrower, including any fact, act, omission, nullity, termination, rescission, set-off, or any other cause, regardless of the cause.
- 3.3. The Guarantor acknowledges and agrees that any Payment Request creates an obligation for it to pay, without the Beneficiary having to provide reasons or justification for the request.
- 3.4. The Guarantor, at its own expense, shall promptly deliver to the Beneficiary a copy of each notice or other communication it receives in respect of this Guarantee; and in particular, shall notify the Beneficiary immediately of any claims raised by third parties, including any communication or request for injunction, attachment, preliminary injunction, preliminary attachment, or any other right or claim, raised by any person, in relation to this Guarantee or any event whatsoever in each case which may have a negative effect on the rights of the Beneficiary under this Guarantee.
- 3.5. The Guarantor shall not take or omit to take any action which would adversely (directly or indirectly) affect the binding nature, the validity of this Guarantee or its enforceability by the Beneficiary; and at its own expense, shall promptly take all actions which are at any time required to protect the binding nature and the validity of this Guarantee and its enforceability by the Beneficiary.
- 3.6. The Guarantor agrees and acknowledges that, in the event that any person, other than the Guarantor has already become or will stand as guarantor(s) for all or any of the amounts due up to the Maximum Amount, the Guarantor's debts and obligations hereby incurred shall in no way be reduced, impaired or modified and the Guarantor shall be unconditionally and irrevocably, severally liable for the payment and performance of the Guarantee.

#### **4. LATE PAYMENT INTEREST**

If the Guarantor fails to make a payment under this Guarantee by the due date, the Guarantor shall pay to the Beneficiary, in addition to the amount specified in the relevant Payment Request, late interest calculated on that amount at a rate equal to the ● month EURIBOR (provided that if EURIBOR is below zero, EURIBOR shall be deemed to be zero), plus 3,5 percent (3,5%), based on a 360-day year and prorated for the actual number of days elapsed between the expiry of the payment deadline specified in Article 2.1 above and the actual date the payment is made to the Beneficiary.

## 5. DURATION

5.1. This Guarantee becomes effective from the date of its signature.

5.2. This Guarantee shall remain in effect until the earlier of the following dates (the “**Expiration Date**”):

- the date on which the entire Maximum Amount has been called from the Guarantor and fully paid to the Beneficiary; and
- [●].

## 6. RECOURSE

The Guarantor shall, in accordance with the law, be subrogated to the rights and actions of the Beneficiary towards the Borrower up to the amount of its payments under this Guarantee, provided that the Beneficiary has been fully paid under the Guarantee.

## 7. TAXES, COSTS AND EXPENSES

Taxes, including the stamp tax, and other expenses accrued in relation to the execution and performance of this Guarantee shall be borne by the Guarantor.

## 8. NOTIFICATION

8.1. Any Payment Request under this Guarantee must be sent by registered letter with acknowledgment of receipt (including electronic receipt) to the addresses specified in Article 8.2. below. Any other notice under this Guarantee shall be made in writing to the same addresses.

8.2. Any notice, request, or communication to be made, and any document to be delivered, by one Party to another Party in execution of this Guarantee shall be sent to the addresses and to the attention of the individuals mentioned below, or to any other address subsequently notified by one Party to the other Party under this Guarantee:

a) for the Guarantor:

Name: [●]

Address: [●]

Attention: [●]

Tel: [●]

Email: [●]

b) for the Beneficiary:

Name: [●]

Address: [●]

Attention: [●]

Tel: [●]

Email: [●]

## 9. MISCELLANEOUS

9.1. The fact that the validity, legality, or enforceability of one or more provisions of this Guarantee may be challenged shall not affect the validity, legality, and enforceability of the other provisions of this Guarantee, which shall remain fully effective.

9.2. This Guarantee may only be amended with the written consent of the Guarantor and the Beneficiary.

## 10. GOVERNING LAW – JURISDICTION

### 10.1. Applicable law

This Guarantee is governed by, and shall be construed and enforced in accordance with, French law.

### 10.2. Arbitration

Any dispute arising out of or in connection with this Guarantee shall be referred to and finally settled by arbitration under the Rules of Conciliation and Arbitration of the International Chamber of Commerce applicable on the date of commencement of arbitration proceedings by one (1) or three (3) arbitrators to be appointed in accordance with such Rules.

The seat of arbitration shall be Paris and the language of arbitration shall be English.

This arbitration clause shall remain in full force and effect if this Guarantee is declared void or is terminated or cancelled and following expiry of this Guarantee. The Parties' contractual obligations under this Guarantee are not suspended if a Party initiates legal proceedings against the other Party.

The Parties expressly agree that, by signing this Guarantee, the Guarantor irrevocably waives all rights of immunity to the fullest extent permitted by laws of Montenegro in respect of jurisdiction or performance on which it could otherwise rely.

### 10.3. Service of process

Without prejudice to any applicable law, the Guarantor irrevocably chooses its registered office as at the date of this Guarantee at the address set out in Clause 8 (*Notification*) for service of process and the Beneficiary chooses the address set out in Clause 8 (*Notification*) for service of process.

Signed in [●] on [●] in two original copies.

**GUARANTOR  
MONTENEGRO**

---

Represented by: <sup>57</sup>

Name : [●]

Capacity : Minister of Finance

**BENEFICIARY  
AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT**

---

Represented by :

Name : [●]

Capacity : [●]

---

<sup>57</sup> Il convient de s'assurer que la personne représentant le Garant est dument habilitée à signer ce contrat.

## SCHEDULE 1 – FORM OF PAYMENT REQUEST

[●]

Address

To the attention of [●]

At [●], on [●]

**By registered letter with acknowledgment of receipt**

**Subject:** Guarantee Agreement dated [DD/MM/YYYY] – Payment Request

Dear Sir/Madam,

We refer to the Guarantee dated [●] that you issued as the Guarantor, in favor of the Beneficiary (the "**Guarantee**").

Without prejudice to the other provisions hereof, capitalized terms used herein shall have the meaning assigned to them in the Guarantee.

This is a Payment Request.

Pursuant to Article [●], of the Guarantee, we hereby call the Guarantee for an amount of [●] euros.

We kindly request that you pay this amount within five (5) Business Days following receipt of this Payment Request by wire transfer to the bank account of the Beneficiary, as provided below :

[●]

[●]

[●]

We confirm that the Borrower is in breach with its payment' obligations for an amount of [●] euros.

Yours sincerely,

The Agence Française de Développement acting as Beneficiary  
Represented by [●]

Nezvaničan prevod

**UGOVOR O GARANCIJI**

datiran [●]

**IZMEĐU**

**AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT**

*Korisnik*

**I**

**CRNA GORA**

*Garant*

## UGOVOR O GARANCIJI

Ovaj ugovor o garanciji („Garancija“) datiran je [●] i sačinjen

**IZMEĐU CRNA GORA** koju zastupa [●], u svojstvu ministra finansija, propisno ovlašćenog za potrebe ovog dokumenta  
(u daljnjem tekstu "[●]" ili "Garant");

### I

**L'AGENCE FRANÇAISE DE DEVELOPPEMENT**, javna institucija sa sjedištem na adresi 5, rue Roland Barthes, 75598 PARIS Cedex 12, registrovana u Pariškom trgovačkom registru pod brojem 775 665 599, koju zastupa [●], u svojstvu [●], propisno ovlašten za potrebe ovog dokumenta,  
(u daljnjem tekstu "AFD" ili "Korisnik");

(zajedno nazvani "Strane" i pojedinačno "Strana").

### PREAMBULA:

4. Ugovor o kreditnoj liniji („Ugovor o kreditnoj liniji“) od [●], ukupnog maksimalnog glavnog iznosa od 25.000.000 EUR, zaključen je između AFD kao zajmodavca i "CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM" AD, akcionarskog društva organizovanog i poslujućeg u skladu sa zakonima Crne Gore sa registrovanim sjedištem na adresi Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 18, Podgorica, Crna Gora, registrovanog u Centralnom registru poslovnih subjekata sa PIB/identifikacijskim brojem 02751372 i registracijskim brojem 40008972 kao zajmoprimca („Zajmoprimac“) u svrhu finansiranja Projekta rekonstrukcije i proširenja TS 220/110 kV Perućica i isporuke autotransformatora 400/220 kV Pljevlja 2.
5. Garancija je propisno odobrena u skladu sa uslovima i odredbama utvrđenim u Zakonu o budžetu i fiskalnoj odgovornosti (Službeni list Crne Gore br. 020/14, 056/14, 070/17, 004/18, 055/18, 066/19, 070/21, 145/21, 027/23, 123/23, 125/23 i 011/25), Zakonu o budžetu Crne Gore za 2025. godinu (Službeni list Crne Gore br. 011/25) i [*detalji Odluke Vlade Crne Gore kojom se odobrava ova posebna garancija trebaju biti uključeni*].
6. Stranke se slažu da zaključuju ovu Garanciju kako bi utvrdile obim i uslove obaveza Garanta kako je ovdje navedeno.

## **OVIM SE DOGOVORI SLJEDEĆE:**

### **11. DEFINICIJE**

U svrhu ove Garancije, dolje navedeni termini i izrazi imat će sljedeća značenja:

"Korisnik" ima značenje dato tom terminu u preambuli ove Garancije.

"Radni dan" označava bilo koji dan osim subote ili nedjelje kada su banke otvorene u Francuskoj.

"Ugovor o kreditnoj liniji" ima značenje koje mu je dato u Preambuli.

"Garantica" ima značenje dato tom terminu u preambuli ove Garancije.

"Maksimalni iznos" znači maksimalni iznos koji se plaća po ovoj Garanciji, a to je 25 miliona eura (25.000.000 eura) + 5 miliona eura (5.000.000 eura) koji pokrivaju kamate i naknade.

"Zahtjev za plaćanje" odnosi se na bilo koji pisani zahtjev za plaćanje koji Korisnik šalje Garantu, u obliku predloška navedenog u *SCHEDULE 1 – FORM OF PAYMENT REQUEST*.

### **12. GARANCIJA**

U skladu sa odredbama člana 2321. francuskog građanskog zakonika, i uzimajući u obzir obaveze koje je Zajmoprimac preuzeo prema Ugovoru o kreditnoj liniji, čija je kopija dostavljena Garantu, Garant se neopozivo i bezuvjetno obavezuje da će Korisniku isplatiti bilo koji iznos koji Korisnik potražuje, putem Zahtjeva za plaćanje u roku od pet (5) radnih dana od dana prijema Zahtjeva za plaćanje od strane Garanta, do Maksimalnog iznosa.

12.1. Korisnik može Garantu uputiti jedan ili više Zahtjeva za plaćanje.

12.2. Svaka uplata koju izvrši Garant bit će:

(c) plaćeno u eurima, bez kompenzacije iz bilo kojeg razloga; i

(d) neto od svih poreza, nameta i bilo kakvih drugih zadržavanja, odbitaka ili kompenzacija bilo koje vrste.

### **13. PREDUZEĆA**

13.1. Stranke se slažu i priznaju da Obaveze Garanta prema ovoj Garanciji predstavljaju nezavisnu i autonomnu obavezu u pogledu Maksimalnog iznosa, u skladu s odredbama člana 2321. francuskog Građanskog zakonika.

- 13.2. Garant se neopozivo obavezuje da neće odgoditi plaćanje bilo kojeg iznosa traženog na osnovu Zahtjeva za plaćanje. U tom smislu, Garant se izričito i neopozivo odriče bilo kakvog prava na odgodu ili osporavanje plaćanja, kao i na pozivanje na bilo kakav izuzetak, odbranu ili bilo koji drugi osnov bilo koje prirode, koji proizlazi iz sadašnjih ili budućih odnosa između Garanta i Korisnika i/ili Korisnika i Zajmoprimca, uključujući bilo koju činjenicu, radnju, propust, ništavost, raskid, poništenje, prebijanje ili bilo koji drugi uzrok, bez obzira na uzrok.
- 13.3. Garant potvrđuje i slaže se da svaki Zahtjev za plaćanje stvara obavezu plaćanja za njega, bez potrebe da Korisnik navede razloge ili opravdanje za zahtjev.
- 13.4. Garant će, o svom trošku, bez odlaganja dostaviti Korisniku kopiju svake obavijesti ili druge komunikacije koju primi u vezi s ovom Garancijom; a posebno će odmah obavijestiti Korisnika o svim zahtjevima koje podnesu treće strane, uključujući bilo kakvu komunikaciju ili zahtjev za zabranu, pljenidbu, preliminarnu zabranu, preliminarnu pljenidbu ili bilo koje drugo pravo ili zahtjev, koji podnese bilo koja osoba, u vezi s ovom Garancijom ili bilo kojim događajem u svakom slučaju koji može imati negativan učinak na prava Korisnika prema ovoj Garanciji.
- 13.5. Garant neće preduzeti niti propustiti preduzimanje bilo kakve radnje koja bi negativno (direktno ili indirektno) uticala na obavezujuću prirodu, validnost ove Garancije ili njenu izvršivost od strane Korisnika; i, na svoj trošak, će odmah preduzeti sve radnje koje su u bilo koje vrijeme potrebne za zaštitu obavezujuće prirode i validnosti ove Garancije i njene izvršivosti od strane Korisnika.
- 13.6. Garant se slaže i potvrđuje da, u slučaju da je bilo koja osoba, osim Garanta, već postala ili će biti garant(i) za sve ili bilo koji od dospjelih iznosa do Maksimalnog iznosa, dugovi i obaveze Garanta koje su ovim nastale ni na koji način neće biti smanjene, otežane ili izmijenjene, a Garant će biti bezuvjetno i neopozivo, solidarno odgovoran za plaćanje i izvršenje Garancije.

#### **14. KAMATA ZA ZAKAŠNJENJE U PLAĆANJU**

Ako Garant ne izvrši plaćanje po ovoj Garanciji do datuma dospijeća, Garant će platiti Korisniku, pored iznosa navedenog u relevantnom Zahtjevu za plaćanje, zateznu kamatu obračunatu na taj iznos po stopi jednakoj [●]mesečni EURIBOR (pod uslovom da ako je EURIBOR ispod nule, smatra se da je EURIBOR jednak nuli), plus 3,5 posto (3,5%), na osnovu godine od 360 dana i proporcionalno stvarnom broju dana proteklim između isteka roka za plaćanje navedenog u članu 2.1 iznad i stvarnog datuma kada je plaćanje izvršeno Korisniku.

#### **15. TRAJANJE**

- 15.1. Ova Garancija stupa na snagu od dana potpisivanja.

15.2. Ova Garancija ostaje na snazi do ranijeg od sljedećih datuma („Datum isteka“):

- datum na koji je cijeli Maksimalni iznos naplaćen od Garanta i u potpunosti isplaćen Korisniku; i
- [●].

## 16. RESURS

Garant će, u skladu sa zakonom, biti subrogiran u prava i radnje Korisnika prema Zajmoprimcu do iznosa njegovih plaćanja po ovoj Garanciji, pod uslovom da je Korisnik u potpunosti isplaćen po Garanciji.

## 17. POREZI, TROŠKOVI I IZDACI

Poreze, uključujući taksu na promet nekretnina, i ostale troškove nastale u vezi s potpisivanjem i izvršavanjem ove Garancije snosi Garant.

## 18. OBAVJEŠTENJE

18.1. Svaki Zahtjev za Plaćanje u skladu s ovom Garancijom mora biti poslan preporučenim pismom s potvrdom prijema (uključujući i elektronsku potvrdu) na adrese navedene u Članu 8.2. u nastavku. Svaka druga obavijest u skladu s ovom Garancijom mora biti dostavljena u pisanoj formi na iste adrese.

18.2. Svako obavještenje, zahtjev ili komunikacija koju jedna Strana treba da podnese drugoj Strani, i svaki dokument koji treba da dostavi, biće poslan na adrese i na pažnju dolje navedenih osoba ili na bilo koju drugu adresu koju jedna Strana naknadno saopšti drugoj Strani u skladu sa ovom Garancijom:

a) za Garanta:

Ime: [●]

Adresa: [●]

Pažnja: [●]

Tel: [●]

E-pošta: [●]

b) za Korisnika:

Ime: [●]

Adresa: [●]

Pažnja: [●]

Tel: [●]

E-pošta: [●]

## 19. RAZNO

19.1. Činjenica da se valjanost, zakonitost ili provedivost jedne ili više odredbi ove Garancije može osporiti neće utjecati na valjanost, zakonitost i provedivost ostalih odredbi ove Garancije, koje će ostati u potpunosti na snazi.

19.2. Ova Garancija se može mijenjati samo uz pismenu saglasnost Garanta i Korisnika.

## **20. MJERODAVNO PRAVO – NADLEŽNOST**

### 20.1. Primjenjivo pravo

Ova Garancija je regulisana francuskim zakonom i tumači se i sprovodi u skladu s njim.

### 20.2. Arbitraža

Svaki spor koji proizađe iz ove Garancije ili je s njom povezan bit će upućen na arbitražu i konačno riješen arbitražom prema Pravilima o mirenju i arbitraži Međunarodne trgovinske komore koja se primjenjuju na dan početka arbitražnog postupka, od strane jednog (1) ili tri (3) arbitra koji će biti imenovani u skladu s tim Pravilima.

Sjedište arbitraže bit će Pariz, a jezik arbitraže engleski.

Ova arbitražna klauzula ostaje na snazi u potpunosti ako se ova Garancija proglasi ništavnom ili bude raskinuta ili otkazana, a nakon isteka ove Garancije. Ugovorne obaveze Strana prema ovoj Garanciji se ne obustavljaju ako jedna Strana pokrene pravni postupak protiv druge Strane.

Strane se izričito slažu da se potpisivanjem ove Garancije, Garant neopozivo odriče svih prava imuniteta u najvećoj mogućoj mjeri dozvoljenoj zakonima Crne Gore u pogledu nadležnosti ili izvršenja na koja bi se inače mogao osloniti.

### 20.3. Dostavljanje poziva

Bez obzira na bilo koji važeći zakon, Garant neopozivo bira svoje registrovano sjedište na dan ove Garancije na adresi navedenoj u Klauzuli 8 (Obavještenje) za dostavu sudskih poziva, a Korisnik bira adresu navedenu u Klauzuli 8 (Obavještenje) za dostavu sudskih poziva.

Potpisanou [●] na [●] u dva originala kopije.

**GARANTOR  
CRNA GORA**

---

Zastupljen od strane:<sup>58</sup>

Ime: [●]

Kapacitet: Ministar finansija

**KORISNIK  
AGENCE FRANÇAISE DE DÉVELOPPEMENT**

---

Zastupljen od strane:

Ime: [●]

Kapacitet: [●]

---

<sup>58</sup>Il convient de s'assurer que la personne représentant le Garant est dument habilitée à signer ce contrat.

## PRILOG 1 – ZAHTJEV ZA NAČIN PLAĆANJA

[●]

Adresa

Na pažnju [●]

U [●], dana [●]

### **Preporučeni pismom s potvrdom prijema**

**Predmet:** Ugovor o garanciji od [DD/MM/GGGG] – Zahtjev za plaćanje

Poštovani/a,

Pozivamo se na Garanciju od [●] koju ste izdali kao Garant, u korist Korisnika („Garancija“).

Bez obzira na ostale odredbe ovog Ugovora, termini korišteni u ovom Ugovoru napisani velikim slovom imat će značenje koje im je dodijeljeno u Garanciji.

Ovo je Zahtjev za plaćanje.

U skladu sa članom [●] Garancije, ovim pozivamo na Garanciju za iznos od [●] eura.

Ljubazno Vas molimo da ovaj iznos uplatite u roku od pet (5) radnih dana od prijema ovog Zahtjeva za plaćanje putem bankovnog transfera na bankovni račun Korisnika, kako je navedeno u nastavku:

[●]

[●]

[●]

Potvrđujemo da je Zajmoprimac prekršio svoje obaveze plaćanja u iznosu od [●] eura.

S poštovanjem,

Agencija Française de Developement koja djeluje kao korisnik

Zastupa ga [●]