

28. Návrh smlouvy o financování mezi Evropskou investiční bankou a statutárním městem Brnem a návrh rozpočtového opatření

Anotace

Materiál navazuje na schválené potřeby rozpočtu města Brna pro rok 2025 a Střednědobý výhled rozpočtu a v této souvislosti předkládá návrh úvěrové smlouvy s Evropskou investiční bankou (EIB) na financování investičních výdajů ve výši 3 mld. Kč. Jsou okomentovány základní smluvní podmínky, včetně pravidel čerpání a splácení, smluvních omezení a zajištění finanční stability města. Materiál zároveň shrnuje dosavadní zkušenosti města s EIB a navrhuje postup, který při zachování operativní flexibility prostřednictvím RMB zajišťuje kontrolu ZMB nad celkovou zadlužeností. Předkládaný návrh reflektuje potřebu nahrazení stávajících krátkodobých kontokorentních úvěrů výhodnějšími dlouhodobými zdroji financování.

Návrh usnesení

Zastupitelstvo města Brna

- 1. schvaluje** Finanční smlouvu "ROZVOJ INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA" mezi Evropskou investiční bankou, se sídlem 100 blvd Konrad Adenauer, Luxembourg, L-2950 Luxembourg a statutárním městem Brnem (dále jen "Smlouva o financování"), která v anglickém originálu tvoří přílohu č....tohoto zápisu. Ověřená příloha je uložena na Organizačním odboru.
- 2. schvaluje** čerpání jednotlivých tranší úvěrů v rámci Smlouvy o financování do celkového maximálního objemu 3 miliardy Kč s dobou splatnosti maximálně 25 let na financování kapitálových výdajů v souladu se schválenými rozpočty, střednědobým výhledem rozpočtu a závazným plánem investic města Brna
- 3. ukládá** Radě města Brna zajistit plnění všech povinností plynoucích ze Smlouvy o financování
T: průběžně
- 4. svěřuje** Radě města Brna pravomoc rozhodnout o čerpání jednotlivých tranší úvěrů v rámci Smlouvy o financování do celkového maximálního objemu 3 miliardy Kč s dobou splatnosti maximálně 25 let na financování kapitálových výdajů v souladu se schválenými rozpočty, střednědobým výhledem rozpočtu a závazným plánem investic města Brna
- 5. pověřuje** primátorku města Brna podpisem Smlouvy o financování
- 6. svěřuje** Radě města Brna pravomoc určit konkrétní osoby odpovědné za zajištění veškerých povinností, úkonů a prohlášení vyplývajících ze Smlouvy o financování, a to zejména osob zodpovědných za čerpání jednotlivých tranší, za podpis nezbytných prohlášení a za koordinaci souvisejících činností
- 7. schvaluje** rozpočtové opatření, dle tabulky, která tvoří přílohu č.....tohoto zápisu, z důvodu

Stanoviska

Finančnímu výboru ZMB byl materiál předložen k projednání 4.6.2025

RMB projednala 28.05.2025 na své R9/132. schůzi se stanoviskem doporučujícím

Podpis zpracovatele pro archivaci

Zpracovatel

Elektronicky podepsáno

Ing. Jana Červencová

vedoucí odboru - Odbor rozpočtu a financování

3.6.2025 v 12:29

Garance správnosti, zákonnosti materiálu

Spolupodepisovatel

Elektronicky podepsáno

JUDr. Rostislav Obrlík

vedoucí úseku - Úsek tajemníka

3.6.2025 v 13:30

Obsah materiálu

Návrh usnesení	1 - 2
Obsah materiálu	3 - 3
Důvodová zpráva	4 - 7
Příloha (Smlouva o financování EN+CZ (projednaná RMB).pdf)	8 - 170
Příloha (Seznam změn v textaci smlouvy (oproti verzi projednané v RMB).pdf)	171 - 172
Příloha k usnesení (Smlouva o financování.pdf)	173 - 252
Příloha k usnesení (RO - EIB.pdf)	253 - 253

Důvodová zpráva

Potřeba externího financování

Základní rozpočtové dokumenty města Brna, tedy zejména schválený rozpočet na rok 2025 a na červnové zastupitelstvo předkládaný Střednědobý výhled rozpočtu, počítají s významným objemem externího financování k doplnění zdrojů rozpočtu.

Klíčové rozpočtové dokumenty

Zastupitelstvem města schválený rozpočet města Brna na rok 2025 počítá s přijetím krátkodobého úvěru v objemu 4,3 mld. Kč. Pokrytí této potřeby je zajištěno zasmluvněnými kontokorentními úvěry v celkovém objemu 4,5 mld. Kč. Vzhledem k tomu, že krátkodobé kontokorentní úvěry nejsou svou povahou vhodným finančním nástrojem pro financování kapitálových výdajů, je plánováno jejich postupné nahrazování úvěry dlouhodobými.

Návrh Střednědobého výhledu rozpočtu předkládaný červnové zasedání ZMB předpokládá přijetí dalších cizích zdrojů financování v celkovém objemu 5,5 mld. Kč. Navrhovaný Střednědobý výhled rozpočtu počítá s tím, že zadluženost města Brna by dosáhla svého maxima v roce 2027, a to na úrovni 10,7 mld. Kč, což je v limitu stanoveném zákonem č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, dle kterého má obec hospodařit v zájmu zdravých a udržitelných veřejných financí tak, aby výše jejího dluhu včetně dlouhodobých závazků nepřekročila na konci roku 60 % průměru příjmů obce za poslední čtyři rozpočtové roky.

Přechod na dlouhodobé financování

V souladu se schváleným rozpočtem na rok 2025 má město zasmluvněny dva kontokorentní úvěry v celkovém souhrnném objemu 4,5 mld. Kč, přičemž se počítá s maximálním možným čerpáním ve výši 4,3 mld. Kč. Do doby přípravy tohoto materiálu nebylo třeba tyto úvěry čerpat – zejména díky historicky vyššímu než očekávanému plnění daňových výnosů města, opakovanému nedočerpávání plánovaných kapitálových výdajů a aktivnímu řízení likvidity ze strany Odboru rozpočtu a financování. Nicméně dle posledního vývoje finančních zůstatků na účtech města je zřejmé, že postupné a částečné čerpání kontokorentních úvěrů bude muset být brzy zahájeno.

Současně bylo Odborem rozpočtu a financování připravováno plánované převedení části krátkodobých úvěrů na úvěry dlouhodobé. Již v loňském roce byla zahájena jednání s Evropskou investiční bankou (EIB) o možnostech poskytnutí úvěrů.

Historické zkušenosti města s EIB

Město Brno má historicky velmi dobré zkušenosti s úvěry od EIB. První smlouva na financování ve výši 2,5 mld. Kč byla uzavřena již v roce 2005. Druhá smlouva na 3 mld. Kč následovala v roce 2010. Úvěry z těchto smluv byly již plně načerpány a proinvestovány na kapitálové výdaje města a nyní probíhá (až do roku 2030) jejich splácení.

Úvěry umožnily flexibilní financování kapitálových výdajů dle potřeb města, omezující podmínky a požadovaný reporting jsou na přijatelné úrovni a cena financování je díky existenci EIB jako „neziskového subjektu“ výhodnější než u bank fungujících na komerční bázi. EIB nevyžaduje žádné rezervační provize za připravenost zdrojů, neúčtuje žádné poplatky za vedení úvěru a poskytované úrokové sazby jsou na velmi atraktivní úrovni (pod sazbou PRIBOR).

Procesní záležitosti – reporting o úvěrech, splátkové kalendáře, fixace sazeb, revize a konverze úroků – jsou realizovány v klientském portálu EIB komfortním způsobem a již známými postupy.

Úvěry od EIB byly využívány výhradně k financování investičních akcí zahrnutých v Závazném plánu investic města, který tvoří součást schvalovaného rozpočtu.

Nabídka nového úvěrového rámce od EIB

Vyjednávání s EIB o možnosti dalšího financování vycházela zejména z potřeb města vyplývajících ze schváleného rozpočtu města a připravovaného střednědobého výhledu. Banka se detailně seznámila se Závazným plánem investic, projekty posoudila s ohledem na jejich kompatibilitu se strategickými cíli banky (oproti předchozím smlouvám byl výrazně navýšen důraz na ESG kritéria).

Na základě zmíněných dokumentů banka vyjádřila ochotu a interně schválila svůj zájem podpořit realizaci investičních akcí města až do celkového objemu 12 mld. Kč. Vzhledem k tomu, že banka standardně poskytuje úvěrové financování maximálně ve výši 50 % agregovaných nákladů na realizaci projektů, nabízí úvěrovou linku ve výši až 6 mld. Kč.

Návazně na prověření možnosti financování probíhala jednání o návrhu podmínek úvěrové smlouvy. EIB nyní městu nabízí smlouvu umožňující čerpat 3 mld. Kč s možností případného navýšení (podléhajícímu schválení jak na straně banky, tak na straně města) až na 6 mld. Kč.

Úvěrové podmínky

Aktuálně je tedy na základě návrhu smlouvy městu nabízeno úvěrové financování až do výše 3 mld. Kč.

Proces čerpání zůstává obdobný jako u dřívějších smluv – tedy nejprve je třeba finance „alokovat“ na konkrétní projekty zahrnuté v Závazném plánu investic města, následně lze úvěr po částech (tzv. tranších) postupně čerpat.

Maximální splatnost jednotlivých tranší je 25 let. Čerpání je umožněno v českých korunách (případně i v eurech, což však s ohledem na potřeby města nepředpokládáme), s možností volby frekvence splátek a odkladu splatnosti.

Omezující podmínky

Tak jako každá úvěrová smlouva na větší objem dlouhodobého financování i smlouva s EIB obsahuje určité omezující podmínky nakládání s majetkem města, aby měla banka jistotu, že úvěr bude splacen. Přitom není vyžadováno žádné přímé ručení poskytnuté městem. Snahou ORF bylo vyjednat podmínky obdobné těm, které platí pro dřívější smlouvy (platné až do roku 2030). Snahou banky naopak bylo zajistit si vyšší míru jistoty.

Obdobně jako u předchozích smluv se podařilo vyjednat, že řada finančních kovenantů (poměrových ukazatelů a omezení) je nahrazena závazkem města udržet si rating alespoň na úrovni lepší než BBB. Aktuální výše je AA– (je tedy možný pokles až o čtyři stupně).

Dále je ve smlouvě explicitně omezena možnost města prodávat majetek. Banka souhlasila s podmínkami obdobnými jako v minulosti – tedy se závazkem města podržet si minimálně 40 miliard dlouhodobých nezatížených aktiv. Vzhledem k tomu, že aktuálně město drží tato aktiva ve výši přesahující 80 mld. Kč, pokládáme tento prostor za dostatečný.

Kromě prodeje majetku je omezena i možnost zřizování zástav na majetku města. Vyjednané podmínky jsou takové, že město bez předchozího souhlasu banky nezastaví majetek za více než 1 miliardu Kč. Toto omezení se nevztahuje na zástavy pozemků a budov souvisejících s případnými úvěry města na výstavbu městských bytů (ty lze tedy zřizovat bez omezení, resp. při dodržení podmínky ponechání 40 mld. nezatížených dlouhodobých aktiv).

Cena financování od EIB

Úrokové sazby nejsou stanoveny přímo ve smlouvě, ale určují se vždy až na základě žádosti o čerpání konkrétní tranše. Město nemá povinnost podmínky tranše přijmout a nemá ani povinnost vyčerpat celý zasmělněný rámec. Vzhledem k tomu, že nejsou vyžadovány žádné rezervační provize ani poplatky za vedení smlouvy, má město možnost – pokud mu úrokové sazby nabízené EIB nebudou vyhovovat – nechat smlouvu částečně či dokonce plně nevyčerpanou (tento scénář však nepředpokládáme).

Komentář k usnesení

Usnesení je koncipováno obdobně jako u prvních dvou smluv s EIB. Tedy ZMB schvaluje vlastní smlouvu a tím celkovou výši úvěrového rámce a na RMB deleguje plnění povinností ze smlouvy plynoucích a také zajištění čerpání jednotlivých tranší. Tím je zajištěna dostatečná flexibilita a současně zůstává ZMB kontrola nad výší dluhu.

Smlouva se bude podepisovat a anglickém znění. Součástí materiálu je i soudní překlad do českého jazyka.

Komentář k rozpočtovému opatření

Příložené rozpočtové opatření snižuje rozpočtovaný objem krátkodobého úvěrového financování (kontokorentních úvěrů) o 3 miliardy Kč a současně navyšuje rozpočtovaný objem dlouhodobého financování (úvěru od EIB) o stejnou částku.

Komentář k přílohám materiálu

Jako příloha k usnesení je předkládána finální podoba návrhu smlouvy s EIB v anglickém jazyce. Oproti verzi projednané v RMB bylo na žádost banky provedeno několik formálních úprav, například vyjádření částek nejen číslicemi, ale i slovně, gramatická zpřesnění a úpravy číslování. K věcným změnám obsahu smlouvy nedošlo. Součástí materiálu je jako příloha rovněž znění Smlouvy o financování v anglickém jazyce včetně jejího soudního překladu do českého jazyka ve verzi projednané v RMB. Dále je přiložen přehled všech změn oproti verzi projednané v RMB, uvedený v samostatné příloze.

Doporučení

S ohledem na výše uvedené pokládáme nabízené podmínky za pro město vhodné a doporučujeme smlouvu s EIB o úvěrovém financování uzavřít.

Materiál nepodléhá projednání v komisích Rady města Brna.

Materiál byl projednán na R9/132. schůzi Rady města Brna, konané dne 28. 5. 2025, bod č. 6
Schváleno jednomyslně 10 členy.

JUDr. Vaňková	Mgr. Černý	RNDr. Chvátal Ph.D.	JUDr. Kerndl	Ing. Podivinská	Bc. Aberl	Ing. arch. Bořecký	Bořecký	Ing. Kratochvíl	JUDr. Matonohová	JUDr. Oliva
--	pro	pro	pro	pro	pro	pro	pro	pro	pro	pro

DRAFT 3 dated 14 May 2025

Subject to review, comments and approval by
EIB management and other internal bodies
and further due diligence exercise by EIB

Without commitment for EIB

Contract Number (FI N°) 97.310

Operation Number (Serapis N°) 2023-0762

EIB Internal Classification Level - Corporate Use

BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT

Finance Contract

between the

European Investment Bank

and

Statutární město Brno

WHEREAS:	9
INTERPRETATION AND DEFINITIONS	11
ARTICLE 1	22
1.1 AMOUNT OF CREDIT	22
1.2 DISBURSEMENT PROCEDURE	22
1.2.A TRANCHES	22
1.2.B DISBURSEMENT OFFER	22
1.2.C DISBURSEMENT ACCEPTANCE	22
1.2.D DISBURSEMENT ACCOUNT	23
1.3 CURRENCY OF DISBURSEMENT	23
1.4 CONDITIONS OF DISBURSEMENT	23
1.4.A CONDITION PRECEDENT TO THE FIRST REQUEST FOR DISBURSEMENT OFFER	23
1.4.B FIRST TRANCHE	23
1.4.C SUBSEQUENT TRANCHES	24
1.4.D ALL TRANCHES	24
1.4.E DISBURSEMENT OF THE LAST 10% OF THE APPROVED CREDIT	25
1.5 DEFERMENT OF DISBURSEMENT	25
1.5.A GROUNDS FOR DEFERMENT	25
1.5.B CANCELLATION OF A DISBURSEMENT DEFERRED BY 6 (SIX) MONTHS	26
1.6 CANCELLATION AND SUSPENSION	26
1.6.A BORROWER'S RIGHT TO CANCEL	26
1.6.B BANK'S RIGHT TO SUSPEND AND CANCEL	26
1.6.C INDEMNITY FOR SUSPENSION AND CANCELLATION OF A TRANCHE	27
1.7 CANCELLATION AFTER EXPIRY OF THE CREDIT	27
1.8 SUMS DUE UNDER ARTICLES 1.5 AND 1.6	27
1.9 ALLOCATION AND REALLOCATION	28
1.9.A ALLOCATION	28
1.9.B REALLOCATION	28
1.9.C REPORTING SYSTEM	29
1.9.D REVIEW OF ALLOCATION PROCEDURES	29
ARTICLE 2	29
2.1 AMOUNT OF LOAN	29
2.2 CURRENCY OF PAYMENTS	29
2.3 CONFIRMATION BY THE BANK	29
ARTICLE 3	30
3.1 RATE OF INTEREST	30
3.1.A FIXED RATE TRANCHES	30
3.1.B FLOATING RATE TRANCHES	30
3.1.C REVISION OR CONVERSION OF TRANCHES	30
3.2 INTEREST ON OVERDUE SUMS	30
3.3 MARKET DISRUPTION EVENT	31
ARTICLE 4	31
4.1 NORMAL REPAYMENT	31
4.1.A REPAYMENT BY INSTALMENTS	31
4.2 VOLUNTARY PREPAYMENT	32
4.2.A PREPAYMENT OPTION	32
4.2.B PREPAYMENT INDEMNITY	32

4.2.C	PREPAYMENT MECHANICS	32
4.2.D	ADMINISTRATIVE FEE	33
4.3	COMPULSORY PREPAYMENT AND CANCELLATION.....	33
4.3.A	PREPAYMENT EVENTS	33
4.3.B	PREPAYMENT MECHANICS	36
4.3.C	PREPAYMENT INDEMNITY.....	37
4.4	GENERAL	37
4.4.A	NO PREJUDICE TO ARTICLE 10	37
4.4.B	NO REBORROWING.....	37
ARTICLE 5	.....	37
5.1	DAY COUNT CONVENTION	37
5.2	TIME AND PLACE OF PAYMENT	37
5.3	NO SET-OFF BY THE BORROWER.....	37
5.4	DISRUPTION TO PAYMENT SYSTEMS.....	38
5.5	APPLICATION OF SUMS RECEIVED	38
5.5.A	GENERAL	38
5.5.B	PARTIAL PAYMENTS	38
5.5.C	ALLOCATION OF SUMS RELATED TO TRANCHES.....	38
ARTICLE 6	.....	39
A. PROJECT UNDERTAKINGS	.....	39
6.1	USE OF LOAN AND AVAILABILITY OF OTHER FUNDS.....	39
6.2	COMPLETION OF PROJECT	39
6.3	INCREASED COST OF PROJECT.....	39
6.4	PROCUREMENT PROCEDURE	39
6.5	CONTINUING PROJECT UNDERTAKINGS	40
B. GENERAL UNDERTAKINGS	.....	42
6.6	MINIMUM LEVEL OF FIXED ASSETS	42
6.7	COMPLIANCE WITH LAWS	42
6.8	BOOKS AND RECORDS	42
6.9	PROJECT DOCUMENTATION	42
6.10	DATA PROTECTION	42
6.11	SANCTIONS.....	43
6.12	GENERAL REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	43
ARTICLE 7	.....	45
7.1	NEGATIVE PLEDGE.....	45
7.2	<i>PARI PASSU</i> RANKING.....	45
7.3	CLAUSES BY INCLUSION	45
ARTICLE 8	.....	45
8.1	INFORMATION CONCERNING THE PROJECT AND SCHEMES	45
8.2	INFORMATION CONCERNING THE BORROWER AND FINAL BENEFICIARIES	47
8.3	VISITS BY THE BANK	49
8.4	VISIBILITY	49
ARTICLE 9	.....	49
9.1	TAXES, DUTIES AND FEES	49
9.2	OTHER CHARGES	50
9.3	INCREASED COSTS, INDEMNITY AND SET-OFF	50

ARTICLE 10	50
10.1 RIGHT TO DEMAND REPAYMENT	50
10.1.A IMMEDIATE DEMAND	50
10.1.B DEMAND AFTER NOTICE TO REMEDY	52
10.2 OTHER RIGHTS AT LAW	52
10.3 INDEMNITY	52
10.3.A FIXED RATE TRANCHES	52
10.3.B GENERAL	52
10.4 NON-WAIVER	52
ARTICLE 11	52
11.1 GOVERNING LAW	52
11.2 JURISDICTION	53
11.3 PLACE OF PERFORMANCE	53
11.4 EVIDENCE OF SUMS DUE	53
11.5 ENTIRE AGREEMENT	53
11.6 INVALIDITY	53
11.7 AMENDMENTS	53
11.8 COUNTERPARTS	53
11.9 COMPLIANCE WITH CZECH ACTS	53
11.10 EFFECTIVE DATE	54
ARTICLE 12	54
12.1 NOTICES	54
12.1.A FORM OF NOTICE	54
12.1.B ADDRESSES	55
12.1.C NOTIFICATION OF COMMUNICATION DETAILS	55
12.2 ENGLISH LANGUAGE	55
12.3 RECITALS, SCHEDULES AND ANNEXES	55
12.4 EXCHANGE OF CONTRACT SIGNED WITH QES	56
SCHEDULE A	58
PROJECT SPECIFICATION AND REPORTING	58
SCHEDULE B	70
DEFINITIONS OF RELEVANT INTERBANK RATES	70
SCHEDULE C	73
FORM OF DISBURSEMENT OFFER/ACCEPTANCE (ARTICLES 1.2.B AND 1.2.C)	73
SCHEDULE D	76
INTEREST RATE REVISION AND CONVERSION	76
SCHEDULE E	77
CERTIFICATES TO BE PROVIDED BY THE BORROWER	77
SCHEDULE F	80
EXISTING SECURITY	80
ANNEX I	81
RESOLUTION OF CITY ASSEMBLY OF BORROWER AND AUTHORISATION OF SIGNATORY	81
ANNEX II	82
AGREED FORM OF LEGAL OPINION	82

THIS CONTRACT IS MADE BETWEEN:

the European Investment Bank, having its
seat at 100 blvd Konrad Adenauer,
Luxembourg, L-2950 Luxembourg,

(the "**Bank**")

of the first part, and

Statutární město Brno, having its address at
Dominikánské náměstí 196/1, 602 00 Brno,
Czech Republic,

(the "**Borrower**")

of the second part.

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

WHEREAS:

- (a) The Borrower has stated that it is undertaking various investment schemes in line with the development strategy of the Borrower focusing on urban development and modernisation of a municipal infrastructure, as more particularly described in the technical description (the "**Technical Description**") set out in Schedule A.1 (each such investment scheme hereafter referred to a "**Scheme**", and all Schemes which are the subject of the Letter(s) of Allocation (as defined below) from the Bank shall collectively constitute and be hereinafter collectively referred to as the "**Project**").
- (b) The applicable eligibility criteria as well as the allocation procedures for the Schemes are subject to certain conditions as set out in this Contract (as defined below). All Schemes will be implemented within the municipality of the Borrower. The Schemes will be implemented by the Borrower, its contributory organisations (in Czech: *příspěvkové organizace*) and/or its Subsidiaries (as defined below) (each hereafter called a "**Final Beneficiary**" and together "**Final Beneficiaries**").
- (c) The total cost of the Project, as estimated by the Bank, is CZK 12,674,000,000.00 (twelve billion six hundred and seventy-four million Czech crowns) and the Borrower has stated that it intends to finance the Project as follows:

Source	Amount (CZK m)
Credit from the Bank	6,000.00
Other (including own funds and EU Funds (as defined below))	6,674.00
TOTAL	12,674.00

- (d) In order to fulfil the financing plan set out in Recital (c), the Borrower has requested from the Bank a credit equivalent to CZK 6,000,000,000.00 (six billion Czech crowns) (the "**Approved Credit**").
- (e) The proceeds of the Loan (as defined below) shall be made available by the Borrower (directly or indirectly) to other Final Beneficiaries (in respect of Schemes to be implemented by Final Beneficiaries other than the Borrower) by way of grants, subsidies, loans or other financial instruments (each, a "**Sub-Financing**") on the terms of the separate documentation that sets out the terms and conditions for the relevant Sub-Financing (each, a "**Sub-Financing Document**").
- (f) The Bank considering that the financing of the Project falls within the scope of its functions, and having regard to the statements and facts cited in these Recitals, has decided to give effect to the Borrower's request providing to it the first credit in an amount equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns) under this finance contract (the "**Contract**") as the first tranche under the Approved Credit and declares its willingness to consider further request(s) from the Borrower for the balance of required for the Project.
- (g) On 25 April 2024, the Minister of Finance of the Czech Republic issued a letter acknowledging the financing of the Project.
- (h) The City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower has authorised the borrowing of the sum equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns) represented by this credit on the terms and conditions set out in this Contract and such authorisation is attached as Annex I.
- (i) The Statute of the Bank provides that the Bank shall ensure that its funds are used as rationally as possible in the interests of the European Union; and, accordingly, the terms and conditions of the Bank's loan operations must be consistent with relevant policies of the European Union.
- (j) The financing of the Project includes certain EU Funds and state subsidies or grants and the provision of such funds has been duly authorised and will be provided in compliance with all relevant EU Law, including state aid law.

- (k) The Bank considers that access to information plays an essential role in the reduction of environmental and social risks, including human rights violations, linked to the projects it finances and has therefore established its transparency policy, the purpose of which is to enhance the accountability of the Bank's group towards its stakeholders and the citizens of the European Union in general.
- (l) The processing of personal data shall be carried out by the Bank in accordance with applicable EU Law on the protection of individuals with regard to the processing of personal data by the European Union institutions and bodies and on the free movement of such data.
- (m) The Bank supports the implementation of international and European Union standards in the field of anti-money laundering and countering the financing of terrorism and promotes tax good governance standards. It has established policies and procedures to avoid the risk of misuse of its funds for purposes which are illegal or abusive in relation to applicable laws. The Bank's group statement on tax fraud, tax evasion, tax avoidance, aggressive tax planning, money laundering and financing of terrorism is available on the Bank's website and offers further guidance to the Bank's contracting counterparties.

NOW THEREFORE it is hereby agreed as follows:

INTERPRETATION AND DEFINITIONS

Interpretation

In this Contract:

- (a) references to Articles, Recitals, Schedules and Annexes are, save if explicitly stipulated otherwise, references respectively to articles of, and recitals, schedules and annexes to this Contract;
- (b) references to "law" or "laws" mean:
 - (i) any applicable law and any applicable treaty, constitution, statute, legislation, decree, normative act, rule, regulation, judgement, order, writ, injunction, determination, award or other legislative or administrative measure or judicial or arbitral decision in any jurisdiction which is binding or applicable case law; and
 - (ii) EU Law;
- (c) references to "applicable law", "applicable laws" or "applicable jurisdiction" mean:
 - (i) a law or jurisdiction applicable to the Borrower, its rights and/or obligations (in each case arising out of or in connection with this Contract), its capacity and/or assets and/or the Project; and/or, as applicable,
 - (ii) a law or jurisdiction (including in each case the Bank's Statute) applicable to the Bank, its rights, obligations, capacity and/or assets;
- (d) references to a provision of law or a treaty are references to that provision as amended, supplemented or re-enacted;
- (e) references to any other agreement or instrument are references to that other agreement or instrument as amended, novated, supplemented, extended or restated, including any change in the purpose of, any extension of or any increase in the amount of any facility or any additional facility;
- (f) a reference to a person includes any person, natural or juridical entity, firm, company, corporation, statutory body, government, state or agency of a state or any association, trust or partnership (whether or not having separate legal personality) or 2 (two) or more of the foregoing and references to a "person" include its successors in title, permitted transferees and permitted assigns;
- (g) a day is a calendar day, unless otherwise specified;
- (h) including and include shall be deemed to be followed by "without limitation" where not so followed;
- (i) words and expressions in plural shall include singular and vice versa;
- (j) terms defined in the GDPR (as defined below), including the terms "controller", "data subject", "personal data", "processing", and "processor", have the same meanings when used in Recital (I) or Article 6.10 of this Contract;
- (k) references to "month" mean a period starting on one day in a calendar month and ending on the numerically corresponding day in the next calendar month, except that and subject to the definition of Payment Date, Article 5.1 and Schedule B and unless provided otherwise in this Contract:
 - (i) if the numerically corresponding day is not a Business Day, that period shall end on the next Business Day in that calendar month in which that period is to end if there is one, or if there is not, on the immediately preceding Business Day; and
 - (ii) if there is no numerically corresponding day in the calendar month in which that period is to end, that period shall end on the last Business Day in that calendar month; and

- (l) a reference in this Contract to a page or screen of an information service displaying a rate shall include:
 - (i) any replacement page of that information service which displays that rate;
 - (ii) the appropriate page of such other information service which displays that rate from time to time in place of that information service; andand, if such page or service ceases to be available, shall include any other page or service displaying that rate specified by the Bank.

Definitions

In this Contract:

"4th and 5th AML Directives" means Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing, as amended by Directive (EU) 2018/843 of the European Parliament and of the Council of 30 May 2018.

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

"Affected Scheme" has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

"Affected Scheme Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

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

"Allocation Period" has the meaning given to it in Article 1.9.A(1).

"Allocation Request" has the meaning given to it in Article 1.9.A(1).

"AML Criminal Law Directive" means Directive (EU) 2018/1673 of the European Parliament and of the Council of 23 October 2018 on combating money laundering by criminal law.

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

"Approved Credit" has the meaning given to it in Recital (d).

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

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

"Birds Directive" means Directive 2009/147/EC of the European Parliament and of the Council of 30 November 2009 on the conservation of wild birds.

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

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

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

"Compliance Certificate" means a certificate substantially in the form set out in Schedule E.2 signed by an authorised signatory of the Borrower with individual representation right or by 2 (two) or more authorised signatories of the Borrower with joint representation right.

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

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

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

"Credit Rating" means any of the following ratings assigned by a Rating Agency to the Borrower:

- (a) the Long Term Issuer Credit Rating (or equivalent) defined as such by Standard and Poor's Financial Services LLC or its successor;
- (b) the Long Term Issuer Default Rating (or equivalent) defined as such by Fitch Ratings Inc. or its successor;
- (c) the Long Term (Issuer) Rating (or equivalent) defined as such by Moody's Investors Service, Inc. or its successor, or, if none of the above ratings are available;
- (d) the rating assigned to the Borrower's most recent unsecured and unsubordinated medium or long term debt, or, if none of the above ratings are available;

provided that in each of the cases (a), (b) and (c) above, the terms defined shall be deemed to refer to any equivalent term irrespective of the definition given to it and excludes any rating qualified by the terms "*National Scale*" or "*NSR*".

"Czech Budgetary Responsibility Act" means Act of the Czech Republic No. 23/2017 Coll., act on rules of budgetary responsibility.

"Czech Budgetary Rules Act" means Act of the Czech Republic No. 250/2000 Coll., act on budgetary rules of territorial self-governing units' budgets.

"Czech Financial Management Review Act" means Act of the Czech Republic No. 420/2004 Coll., act on review of financial management of territorial self-governing units and voluntary unions of municipalities.

"Czech Municipalities Act" means Act of the Czech Republic No. 128/2000 Coll., act on municipalities.

"CZK" means Czech crown(s), the lawful currency of the Czech Republic.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"Disruption Event" means either or both of:

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

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

"Effective Date" has the meaning given to it in Article 11.10.

"EIA" means the environmental impact assessment in the meaning of the EIA Directive.

"EIA Directive" means the Directive 2014/52/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 amending Directive 2011/92/EU on the assessment of the effects of certain public and private projects on the environment.

"EIB Allocation" has the meaning given to it in Article 1.9.A(3).

"Environment" means the following:

- (a) fauna and flora, living organisms including the ecological systems;
- (b) land, soil, water (including marine and coastal waters), air, climate and the landscape (natural or man-made structures, whether above or below ground);
- (c) cultural heritage (natural, tangible and intangible);
- (d) the built environment; and
- (e) human health and wellbeing.

"Environmental and Social Approval" means any Authorisation required by Environmental and Social Law.

"Environmental or Social Claim" means any claim, proceeding, formal notice or investigation by any person in respect of any Environmental and Social Law.

"Environmental and Social Law" means:

- (a) EU Law, including principles and standards;
- (b) laws and regulations of the Czech Republic; and
- (c) applicable international treaties,

in each case of which a principal objective is the preservation, protection or improvement of the Environment and/or the protection or improvement of Social Matters.

"EU Funds" means any financial assistance from the resources of the European Union.

"EU Funds Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

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

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

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

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

"Exclusion Policy" means the European Investment Bank Exclusion Policy as published on the Bank's website.

"Failure to Allocate Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(6).

"Final Availability Date" means 48 (forty-eight) months after the Effective Date and if such day is not a Relevant Business Day, then the preceding Relevant Business Day.

"Final Beneficiary" has the meaning given to it in Recital (b).

"Financial Year" means the annual accounting period of the Borrower ending on 31 December in each year.

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

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

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

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

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

"GAAP" means generally accepted accounting principles (including those applicable to municipalities) in the Czech Republic, including IFRS.

"GDPR" means Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation).

"Habitats Directive" means the Directive 92/43/EEC of the Council of 21 May 1992 on the conservation of natural habitats and of wild fauna and flora.

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

"Illegal Activity" means any of the following illegal activities or activities carried out for illegal purposes according to applicable laws in any of the following areas: (i) fraud, corruption, coercion, collusion or obstruction, (ii) money laundering, financing of terrorism or tax crimes each as defined in the AML Directives, and (iii) other illegal activity against the financial interests of the European Union as defined in the PIF Directive.

"Illegality Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(4).

"Indemnifiable Prepayment Event" means a Prepayment Event other than the Non-EIB Financing Prepayment Event, Illegality Event or Change of Law Event.

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

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

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

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

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

"Letter of Allocation" has the meaning given to it in Article 1.9.A(3).

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

- (a) the Authorised Signatories, accompanied by evidence of signing authority of the persons named on the list and specifying if they have individual or joint signing authority;
- (b) the specimen signatures of such persons;

- (c) the bank account(s) to which disbursements may be made under this Contract (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary; and
- (d) the bank account(s) from which payments under this Contract will be made by the Borrower (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary.

"Live Pricing Tranche" has the meaning given to it in Article 1.2.B (b).

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

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

"Loss-of-Rating Event" has the meaning given to it in and shall be determined in accordance with Article 4.3.A(5).

"Margin" means the component of the rate of interest quantified in Article 3.1.

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

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

"Material Adverse Change" means, any event or change of condition, which, in the opinion of the Bank has a material adverse effect on:

- (a) the ability of the Borrower to perform its obligations under this Contract;
- (b) the business, operations, property, condition (financial or otherwise) or prospects of the Borrower; or
- (c) the legality, validity or enforceability of, or the effectiveness or ranking of, or the value of any Security granted to the Bank in relation with this Contract, or the rights or remedies of the Bank under this Contract or any agreement creating Security in favour of the Bank in relation with this Contract.

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

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

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

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

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

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

"PIF Directive" means Directive (EU) 2017/1371 of the European Parliament and of the Council of 5 July 2017 on the fight against fraud to the Union's financial interests by means of criminal law.

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

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

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

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

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

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

"Prepayment Notice" means a written notice from the Bank to the Borrower in respect of prepayment of a Fixed Rate Tranche and/or a Floating Rate Tranche in accordance with Article 4.2.C, specifying the Prepayment Amount, the Prepayment Date, the accrued interest due, the fee under Article 4.2.D, if any, and in respect of Fixed Rate Tranches only, the Prepayment Indemnity, if any, due on the Prepayment Amount.

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

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

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

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

"Project Coordinator" means the person appointed by the Borrower responsible for preparing Allocation Requests, disbursement requests, monitoring and Project progress reporting under this Contract.

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

"Project Implementation Unit" means the unit established by the Borrower, and coordinated by the Project Coordinator, responsible for preparing Allocation Requests, disbursement requests, monitoring and Project progress reporting under this Contract.

"QES" means a qualified electronic signature in the meaning of Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC.

"Reallocation Period" has the meaning given to it in Article 1.9.B(1).

"Rating Agency" means any of:

- (a) Standard and Poor's Financial Services LLC;
- (b) Fitch Ratings Inc.; and
- (c) Moody's Investors Service, Inc.,

or their respective successors.

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

"Relevant Business Day" means:

- (a) for EUR, a day on which real time gross settlement system operated by the Eurosystem (T2), or any successor system, is open for settlement of payments in EUR; and
- (b) for CZK, a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for general business in Prague.

"Relevant Interbank Rate" means:

- (a) EURIBOR for a Tranche denominated in EUR; and
- (b) PRIBOR for a Tranche denominated in CZK.

"Relevant Person" means, with respect to:

- (a) the Borrower, its mayor, any other official or representative, or any other person acting for it, on its behalf or under its control, having the authority to manage and/or supervise the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme; and
- (b) any other Final Beneficiary, which is:
 - (i) a public authority counterparty, any official or representative, or any other person acting for it, on its behalf or under its control, having the authority to manage and/or supervise any Sub-Financing or any Scheme; and
 - (ii) a corporate counterparty, any member of its management bodies, or any person acting for it, on its behalf or under its control, having the power to give directions and/or exercise control with respect to any Sub-Financing or any Scheme.

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

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

"Sanctioned Person" means any individual or entity (for the avoidance of doubt, the term entity includes, but is not limited to, any government, group or terrorist organisation) who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions (including, without limitation, as a result of being owned or otherwise controlled, directly or indirectly, by any individual or entity, who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions).

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

- (a) the United Nations including, *inter alia*, the United Nations Security Council;
- (b) the European Union including, *inter alia*, the Council of the European Union and the European Commission, and any other competent bodies/institutions or agencies of the European Union;
- (c) the government of the United States of America, and any department, division, agency, or office thereof, including, *inter alia*, the Office of Foreign Asset Control (OFAC) of the United States Department of the Treasury, the United States Department of State and/or the United States Department of Commerce; and
- (d) the government of the United Kingdom, and any department, division, agency, office or authority, including, *inter alia*, the Office of Financial Sanctions Implementation of His Majesty's Treasury and the Department for International Trade of the United Kingdom.

"Scheduled Disbursement Date" means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed in accordance with Article 1.2.B, which shall be a Relevant Business Day falling at least 10 (ten) days after the date of the Disbursement Offer or the successful live pricing call, and on or before the Final Availability Date.

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

"SEA" means the strategic environmental assessment in accordance with Directive 2001/42/EC of the European Parliament and of the Council of 27 June 2001 on the assessment of the effects of certain plans and programmes on the environment.

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

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

- (a) labour and working conditions;
- (b) occupational health and safety;
- (c) rights and interests of vulnerable groups;
- (d) rights and interests of indigenous peoples;
- (e) gender equality;
- (f) public health, safety and security;
- (g) avoidance of forced evictions and alleviation of hardship arising from involuntary resettlement; and
- (h) stakeholder engagement.

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

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

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

"Subsidiary" means any entity of which the Borrower has direct or indirect control or owns directly or indirectly more than 50% (fifty per cent) of the voting capital or a similar right of ownership; and **"control"** for this purpose means the power to direct the management and the policies of the entity, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise.

"Sustainable Urban Mobility Plans" means a concept of a strategic plan designed to satisfy the mobility needs of people and businesses in cities and their surroundings for a better quality of life recommended by the European Commission to be implemented by European towns and cities.¹

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

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

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

¹ For further guidance, please refer to information [EU Urban Mobility Observatory - European Commission \(europa.eu\)](https://eumobility.europa.eu/)

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

By this Contract the Bank establishes in favour of the Borrower, and the Borrower accepts, a credit in an amount equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns) for the financing of the Project (the "**Credit**").

1.2 Disbursement procedure**1.2.A Tranches**

The Bank shall disburse the Credit in up to 5 (five) Tranches. The amount of each Tranche shall be in a minimum amount of or equivalent to CZK 200,000,000.00 (two hundred million Czech crowns) or (if less) the entire undrawn balance of the Credit. The amount of each Tranche (and therefore the resulting number of Tranches) may be adjusted depending on market conditions.

1.2.B Disbursement Offer

Upon request by the Borrower and subject to Article 1.4.A, provided that no event mentioned in Article 1.6.B has occurred and is continuing, the Bank shall after the receipt of such request, in its own discretion either:

- (a) send to the Borrower within 5 (five) Business Days after the receipt of such request a Disbursement Offer for the disbursement of a Tranche. The Disbursement Offer shall include information as set out in Schedule C; or
- (b) notify the Borrower that the terms of the disbursement of the requested Tranche shall be agreed during a recorded live pricing call to be held between the Bank and the Borrower (the "**Live Pricing Tranche**"). In such case, subject to Articles 1.4.B and 1.4.C, and following a successful live pricing call between the Bank and the Borrower during which the Parties agree on the terms of the disbursement of the requested Tranche, the Bank shall send to the Borrower, on the same Business Day and after such successful pricing call, a Disbursement Offer reflecting the terms agreed during the call, which shall include information as set out in Schedule C. The Borrower shall confirm the Live Pricing Tranche as an Accepted Tranche and accept a Disbursement Offer by delivering a Disbursement Acceptance to the Bank by no later than the Disbursement Acceptance Deadline pursuant to paragraph (a) of Article 1.2.C. The latest time for conclusion of a successful live pricing process is [5 (five)] Business Days before the Final Availability Date.

The latest time for receipt by the Bank of such Borrower's request under this Article 1.2.B is 15 (fifteen) Business Days before the Final Availability Date.

The Parties agree that a Disbursement Offer may be issued by the Bank as an unsigned document and in such case shall be considered validly executed and delivered on behalf of the Bank provided that such Disbursement Offer is sent by e-mail from the following e-mail address EIB-FirmDisbursementOffer@eib.org to the e-mail address of the Borrower indicated in Article 12.1.B.

1.2.C Disbursement Acceptance

- (a) The Borrower may accept a Disbursement Offer by delivering a Disbursement Acceptance to the Bank no later than the Disbursement Acceptance Deadline, to be followed by a registered letter in accordance with Article 12.1.A. The Disbursement Acceptance shall be signed by an Authorised Signatory with individual representation right or 2 (two) or more Authorised Signatories with joint representation right and shall specify the Disbursement Account to which the disbursement of the Tranche should be made in accordance with Article 1.2.D.

- (b) If a Disbursement Offer is duly accepted by the Borrower in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline, the Bank shall make the Accepted Tranche available to the Borrower in accordance with the relevant Disbursement Offer and subject to the terms and conditions of this Contract.
- (c) For Tranches other than Live Pricing Tranches, the Borrower shall be deemed to have refused any Disbursement Offer which has not been duly accepted in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline.
- (d) The Bank may rely on the information set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower. If a Disbursement Acceptance is signed by a person defined as Authorised Signatory under the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower, the Bank may assume that such person has the power to sign and deliver in the name and on behalf of the Borrower such Disbursement Acceptance.

1.2.D Disbursement Account

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

Notwithstanding Article 5.2(e), the Borrower acknowledges that payments to a Disbursement Account notified by the Borrower shall constitute disbursements under this Contract as if they had been made to the Borrower's own bank account.

Only 1 (one) Disbursement Account may be specified for each Tranche.

1.3 Currency of disbursement

The disbursement of each Tranche shall be made in EUR or, in CZK, if it is readily available in the amount required and freely convertible into EUR in the wholesale market for that currency on the day of the Disbursement Offer and on the Scheduled Disbursement Date.

For the calculation of the sums available to be disbursed in EUR, and to determine their equivalent in CZK, the Bank shall apply the rate published by the European Central Bank in Frankfurt am Main, available on or shortly before the date of the Disbursement Offer as the Bank shall decide.

1.4 Conditions of disbursement

1.4.A Condition precedent to the first request for Disbursement Offer

The Bank shall have received from the Borrower in form and substance satisfactory to the Bank:

- (a) evidence that the execution of this Contract by the Borrower has been duly authorised and that the person or persons signing this Contract on behalf of the Borrower is/are duly authorised to do so together with the specimen signature of each such person or persons;
- (b) the pdf file containing this Contract duly executed by each Party with a visible QES; and
- (c) the List of Authorised Signatories and Accounts,

prior to requesting a Disbursement Offer under Article 1.2.B by the Borrower. Any request for a Disbursement Offer made by the Borrower without the above documents having been received by the Bank and to its satisfaction shall be deemed not made.

1.4.B First Tranche

The disbursement of the first Tranche under Article 1.2 is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:

- (a) a legal opinion in English on the legal capacity and due authorisation of the Borrower, and the due execution of this Contract by the Borrower and on the legal, valid, binding and enforceable character of the Borrower's obligations under this Contract under Czech law, including a favourable legal opinion that the choice of law and courts is legally valid and binding, substantially in the form set out in Annex II;
- (b) confirmation on the appointment of the Project Coordinator and the Project Implementation Unit for the Project has been set up for the implementation of this Contract;; and
- (c) the amount of the first Tranche does not exceed an amount equivalent to CZK 1,800,000,000.00 (one billion eight hundred million Czech crowns), unless supported by allocations to Scheme(s) subject to the Letter(s) of Allocation.

1.4.C Subsequent Tranches

The disbursement of each Tranche under Article 1.2, except for:

- (a) the first Tranche under Article 1.4.B above; or
- (b) any Tranche subsequent the first Tranche which, when aggregated with the Loan disbursed so far, does not exceed the amount designated in Article 1.4.B(c);

is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of a written evidence demonstrating that at least 80% (eighty per cent) of the Loan disbursed so far has been allocated to Scheme(s) subject to the Letter(s) of Allocation.

1.4.D All Tranches

The disbursement of each Tranche under Article 1.2, including the first Tranche, is subject to the following conditions:

- (a) that the Bank has received, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:
 - (i) evidence that the Borrower has obtained all necessary Authorisations required in connection with the borrowing of the Credit on the terms and conditions under this Contract, including the terms of the relevant Disbursement Offer;
 - (ii) a certificate from the Borrower in the form of Schedule E.1 signed by an authorised representative of the Borrower and dated no earlier than the date falling 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively);
 - (iii) a copy of any other Authorisation or other document, opinion or assurance which the Bank has notified the Borrower is necessary or desirable in connection with the entry into and performance of, and the transactions contemplated by, this Contract or the legality, validity, binding effect or enforceability of the same; and
 - (iv) for any Scheme to be financed with the requested Tranche with the likely total cost equal to or in excess of an equivalent of EUR 80,000,000.00 (eighty million euros) any documentation, as individually indicated by the Bank to the Borrower, which may be deemed necessary by the Bank for individual appraisal of any such Scheme and the approval thereof by the Bank's governing bodies; and
- (b) that on the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, on the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche:

- (i) the representations and warranties which are repeated pursuant to Article 6.12 are correct in all respects; and
- (ii) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute:
 - (1) an Event of Default; or
 - (2) a Prepayment Event,
 has occurred and is continuing unremedied or unwaived or would result from the disbursement of the proposed Tranche.
- (c) in respect of a Live Pricing Tranche, that a Disbursement Acceptance duly countersigned by the Borrower has been delivered to the Bank within the deadline specified therein, pursuant to Article 1.2.B(b).

1.4.E Disbursement of the last 10% of the Approved Credit

In case of making available to the Borrower (by virtue of an amendment to this Contract) further funds up to the total amount of the Approved Credit, the disbursement of each Tranche under Article 1.2, which, when aggregated with any other disbursement(s) under the Approved Credit, exceeds the amount equivalent to CZK 5,400,000,000.00 (five billion four hundred million Czech crowns), is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of a written evidence demonstrating that 100% (one hundred per cent) of the Loan disbursed so far and 100% (one hundred per cent) of the proposed Tranche has been allocated to Scheme(s) subject to the Letter(s) of Allocation.

1.5 Deferment of disbursement

1.5.A Grounds for deferment

1.5.A(1) BORROWER'S REQUEST

- (a) The Borrower may send a written request to the Bank requesting the deferral of the disbursement of an Accepted Tranche. The written request must be received by the Bank at least 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date of the Accepted Tranche and specify:
 - (i) whether the Borrower would like to defer the disbursement in whole or in part and if in part, the amount to be deferred; and
 - (ii) the date until which the Borrower would like to defer a disbursement of the above amount (the "**Requested Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling not later than:
 - (1) 6 (six) months from its Scheduled Disbursement Date;
 - (2) 30 (thirty) days prior to the first Repayment Date; and
 - (3) the Final Availability Date.
- (b) Upon receipt of such a written request, the Bank shall defer the disbursement of the relevant amount until the Requested Deferred Disbursement Date.

1.5.A(2) FAILURE TO SATISFY CONDITIONS TO DISBURSEMENT

- (a) The disbursement of an Accepted Tranche shall be deferred if any condition for disbursement of such Accepted Tranche referred to in Article 1.4 is not fulfilled both:
 - (i) at the date specified for fulfilment of such condition in Article 1.4; and

- (ii) at its Scheduled Disbursement Date (or, where the Scheduled Disbursement Date has been deferred previously, the date expected for disbursement).
- (b) The Bank and the Borrower shall agree the date until which the disbursement of such Accepted Tranche shall be deferred (the "**Agreed Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling:
 - (i) not earlier than 6 (six) Business Days following the fulfilment of all conditions of disbursement; and
 - (ii) not later than the Final Availability Date.
- (c) Without prejudice to the Bank's right to suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part pursuant to Article 1.6.B, the Bank shall defer disbursement of such Accepted Tranche until the Agreed Deferred Disbursement Date.

1.5.A(3) DEFERMENT FEE

If disbursement of an Accepted Tranche is deferred pursuant to Article 1.5.A(1) or 1.5.A(2), the Borrower shall pay the Deferment Fee.

1.5.B Cancellation of a disbursement deferred by 6 (six) months

If a disbursement has been deferred by more than 6 (six) months in aggregate pursuant to Article 1.5.A, the Bank may notify the Borrower in writing that such disbursement shall be cancelled and such cancellation shall take effect on the date of such written notification. The amount of the disbursement which is cancelled by the Bank pursuant to this Article 1.5.B shall remain available for disbursement under Article 1.2.

1.6 Cancellation and suspension

1.6.A Borrower's right to cancel

- (a) The Borrower may send a written notice to the Bank requesting a cancellation of the undisbursed Credit or a portion thereof.
- (b) In its written notice, the Borrower:
 - (i) must specify whether the Credit shall be cancelled in whole or in part and, if in part, the amount of the Credit to be cancelled; and
 - (ii) must not request any cancellation of an Accepted Tranche, which has a Scheduled Disbursement Date falling within 5 (five) Business Days of the date of such written notice.
- (c) Upon receipt of such written notice, the Bank shall cancel the requested portion of the Credit with immediate effect.

1.6.B Bank's right to suspend and cancel

- (a) At any time upon the occurrence of the following events, the Bank may notify the Borrower in writing that the undisbursed portion of the Credit shall be suspended and/or (except upon the occurrence of a Market Disruption Event) cancelled in whole or in part:
 - (i) a Prepayment Event;
 - (ii) an Event of Default;
 - (iii) an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default; or
 - (iv) a Market Disruption Event provided the Bank has not received a Disbursement Acceptance.
- (b) On the date of such written notification from the Bank the relevant portion of the Credit shall be suspended and/or cancelled with immediate effect. Any suspension shall continue until the Bank ends the suspension or cancels the suspended amount.

1.6.C Indemnity for suspension and cancellation of a Tranche

1.6.C(1) SUSPENSION

If the Bank suspends an Accepted Tranche upon the occurrence of an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default or of an event or circumstance which would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default, the Borrower shall pay to the Bank the Deferment Fee calculated on the amount of such Accepted Tranche.

1.6.C(2) CANCELLATION

(a) If an Accepted Tranche which is a Fixed Rate Tranche (the "**Cancelled Tranche**") is cancelled:

- (i) by the Borrower pursuant to Article 1.6.A; or
- (ii) by the Bank upon an Indemnifiable Prepayment Event or an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or pursuant to Article 1.5.B,

the Borrower shall pay to the Bank an indemnity on such Cancelled Tranche.

(b) Such indemnity shall be:

- (i) calculated assuming that the Cancelled Tranche had been disbursed and repaid on the same Scheduled Disbursement Date or, to the extent the disbursement of the Tranche is currently deferred or suspended, on the date of the cancellation notice; and
- (ii) in the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of cancellation) of the excess, if any, of:
 - (1) the interest net of the Margin that would accrue thereafter on the Cancelled Tranche over the period from the date of cancellation pursuant to this Article 1.6.C(2), to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, if it were not cancelled; over
 - (2) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

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

(c) If the Bank cancels any Accepted Tranche upon the occurrence of an Event of Default, the Borrower shall indemnify the Bank in accordance with Article 10.3.

1.7 Cancellation after expiry of the Credit

On the day following the Final Availability Date, unless otherwise specifically notified in writing by the Bank to the Borrower, any part of the Credit in respect of which no Disbursement Acceptance has been received in accordance with Article 1.2.C shall be automatically cancelled, without any further notice from the Bank to the Borrower and without any liability arising on the part of either Party.

1.8 Sums due under Articles 1.5 and 1.6

Sums due under Articles 1.5 and 1.6 shall be payable:

- (a) in the currency of the Tranche concerned; and
- (b) within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand or within any longer period specified in the Bank's demand.

1.9 Allocation and reallocation

1.9.A Allocation

1.9.A(1) ALLOCATION PROCEDURE

- (a) Between the date hereof and 31 December 2029 (the "**Allocation Period**"), the Borrower may submit to the Bank a request for allocation (the "**Allocation Request**").
- (b) The Credit or the Loan (as relevant) may solely be allocated by the Bank to eligible Schemes in accordance with the procedure described in this Article 1.9.A and in Schedule A.1.
- (c) In order to qualify for financing hereunder, each Scheme has to meet the Bank's eligibility criteria and comply with the Technical Description.

1.9.A(2) SUBMISSION OF ALLOCATION REQUESTS

- (a) The Borrower may submit to the Bank 1 (one) or more Allocation Requests under this Contract.
- (b) For all Tranches except for the first Tranche in accordance with Article 1.4.B(c), the Allocation Request for a Scheme must be submitted prior to the disbursement of the Tranche for the purpose of the funding of the relevant Scheme.
- (c) Each Allocation Request for a Scheme to be co-financed with the EU Funds must be submitted together with evidence that the EU Funds required for the financing of such Scheme have been committed.

1.9.A(3) ALLOCATION APPROVAL PROCESS

- (a) Each Scheme (including a Final Beneficiary that implements such a Scheme) is required to be eligible for financing by the Bank having regard to the Statute of the Bank, its policies and guidelines, the provisions of Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union and the provisions of this Contract.
- (b) The Bank shall have full discretion whether or not to approve the Allocation Request submitted by the Borrower following such examination of a Scheme as the Bank deems necessary. The Bank shall, in the event of approval of the Allocation Request, issue a letter of allocation (the "**Letter of Allocation**"), in which the Bank confirms:
 - (i) which Scheme has been approved; and
 - (ii) an amount of the Credit or the Loan (as relevant), which the Bank has allocated to any Scheme so approved (each such portion being hereinafter called an "**EIB Allocation**" which term shall include any such portion as may be reallocated).
- (c) In the event the Bank does not approve a submitted Allocation Request, the Bank shall inform the Borrower thereof.

1.9.B Reallocation

1.9.B(1) REALLOCATION PROCEDURE

- (a) Until 31 December 2029 ("**Reallocation Period**") any part of the EIB Allocation may be reallocated to an eligible Scheme in accordance with Article 1.9.A.
- (b) The Bank shall carry out any examination or appraisal based on information or documents as the Bank may reasonably require from the Borrower with respect to the financing, procurement, implementation, operation and environmental or social impact of, or for a Scheme proposed for reallocation.
- (c) The Bank shall, in the event of approval, issue a Letter of Allocation.

1.9.B(2) REALLOCATION AT THE REQUEST OF THE BORROWER

- (a) The Borrower may request in writing the Bank to reallocate any part of the EIB Allocation.
- (b) The Borrower's written request shall state a reason for the requested reallocation.
- (c) The Bank may, at its discretion, accept the Borrower's request for reallocation and reallocate any portion of the EIB Allocation in accordance with Article 1.9.A.

1.9.B(3) RE-ALLOCATION IN CONNECTION WITH INELIGIBILITY

Any part of the EIB Allocation allocated to a Scheme which, in the opinion of the Bank or the Borrower, is or becomes ineligible for financing by the Bank under the Statute of the Bank, its policies or guidelines, under Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union or the EIB Finance Contracts, shall be reallocated to an eligible Scheme proposed by the Borrower.

1.9.C Reporting system

The Borrower shall establish and maintain an internal reporting system for the monitoring of all EIB Allocations.

1.9.D Review of Allocation Procedures

The Bank reserves the right to carry out a review of the progress and scope of the Project and, depending on the findings of such review, to introduce changes to the allocation procedures set out in Article 1.9. The Borrower shall provide, and shall ensure that the Bank is provided with, all necessary assistance for this purpose. After the Bank communicates to the Borrower its decision to modify the allocation procedures, the Borrower shall promptly and adequately adjust its internal allocation procedures and shall execute any such documents, including any amendment to this Contract, as may be required by the Bank to reflect the modifications made.

ARTICLE 2**The Loan****2.1 Amount of Loan**

The Loan shall comprise the aggregate amount of Tranches disbursed by the Bank under the Credit, as confirmed by the Bank pursuant to Article 2.3.

2.2 Currency of payments

The Borrower shall pay interest, principal and other charges payable in respect of each Tranche in the currency in which such Tranche was disbursed.

Other payments, if any, shall be made in the currency specified by the Bank having regard to the currency of the expenditure to be reimbursed by means of that payment.

2.3 Confirmation by the Bank

The Bank shall deliver to the Borrower the amortisation table referred to in Article 4.1, if any, showing the Disbursement Date, the currency, the amount disbursed, the repayment terms and the interest rate for each Tranche, not later than 10 (ten) calendar days after the Scheduled Disbursement Date for such Tranche.

ARTICLE 3**Interest****3.1 Rate of interest**

For the purposes of this Contract "**Margin**" means 1 (one) basis point (0.01%).

3.1.A Fixed Rate Tranches

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Fixed Rate Tranche at the Fixed Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates as specified in the Disbursement Offer, commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

Interest shall be calculated on the basis of Article 5.1(a).

3.1.B Floating Rate Tranches

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Floating Rate Tranche at the Floating Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates, as specified in the Disbursement Offer commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

The Bank shall notify the Borrower of the Floating Rate within 10 (ten) days following the commencement of each Floating Rate Reference Period.

If pursuant to Articles 1.5 and 1.6 disbursement of any Floating Rate Tranche takes place after the Scheduled Disbursement Date, the Relevant Interbank Rate applicable to the first Floating Rate Reference Period shall be determined, in accordance with Schedule B, for the Floating Rate Reference Period commencing on the Disbursement Date and not on the Scheduled Disbursement Date.

Interest shall be calculated in respect of each Floating Rate Reference Period on the basis of Article 5.1(b).

3.1.C Revision or Conversion of Tranches

Where the Borrower exercises an option to revise or convert the interest rate basis of a Tranche, it shall, from the effective Interest Revision/Conversion Date (in accordance with the procedure set out in Schedule D) pay interest at a rate determined in accordance with the provisions of Schedule D.

3.2 Interest on overdue sums

Without prejudice to Article 10 and by way of exception to Article 3.1, if the Borrower fails to pay any amount payable by it under this Contract on its due date, interest shall accrue on any overdue amount payable under the terms of this Contract from the due date to the date of actual payment at an annual rate equal to:

- (a) for overdue sums related to Floating Rate Tranches, the applicable Floating Rate plus 2% (200 basis points);
- (b) for overdue sums related to Fixed Rate Tranches, the higher of:
 - (i) the applicable Fixed Rate plus 2% (200 basis points); or
 - (ii) the Relevant Interbank Rate (one month) plus 2% (200 basis points); and
- (c) for overdue sums other than under paragraph (a) or (b) above, the Relevant Interbank Rate (one month) plus 2% (200 basis points),

and shall be payable in accordance with the demand of the Bank. For the purpose of determining the Relevant Interbank Rate in relation to paragraphs (b) and (c) above, the relevant periods within the meaning of Schedule B shall be successive periods of 1 (one) month commencing on the due date. Any unpaid but due interest may be capitalised in conformity with article 1154 of the Luxembourg Civil Code. For the avoidance of doubt, capitalisation of interest shall occur only for interest due but unpaid for a period of more than 1 (one) year. The Borrower hereby agrees in advance to have the unpaid interest due for a period of more than 1 (one) year compounded and that as of the capitalisation, such unpaid interest will in turn produce interest at the interest rate set out in this Article 3.2.

Notwithstanding paragraph (c) above, if the overdue sum is in a currency for which no Relevant Interbank Rate is specified in this Contract, the relevant interbank rate, or as determined by the Bank, the relevant risk-free rate that is generally retained by the Bank for transactions in that currency, shall apply plus 2% (200 basis points), calculated in accordance with the market practice for such rate.

3.3 Market Disruption Event

If at any time:

- (a) from the receipt by the Bank of a Disbursement Acceptance in respect of a Tranche; and
- (b) until the date falling either:
 - (i) 20 (twenty) Business Days prior to the Scheduled Disbursement Date for Tranches to be disbursed in EUR; or
 - (ii) 2 (two) Business Days prior to the Scheduled Disbursement Date for Tranches to be disbursed in CZK,

a Market Disruption Event occurs, the Bank may notify to the Borrower that this Article 3.3 has come into effect.

Irrespective of the currency of disbursement accepted by the Borrower originally for the Tranche, the Bank shall notify to the Borrower the EUR equivalent to be disbursed on the Scheduled Disbursement Date. The rate of interest applicable to such Accepted Tranche until the Maturity Date or the Interest Revision/Conversion Date if any, shall be the percentage rate per annum which is the sum of the Margin and the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

The Borrower shall have the right to refuse in writing such disbursement within the deadline specified in the notice and shall bear charges incurred as a result, if any, in which case the Bank shall not effect the disbursement and the corresponding portion of the Credit shall remain available for disbursement under Article 1.2. If the Borrower does not refuse the disbursement in time, the Parties agree that the disbursement in EUR and the conditions thereof shall be fully binding for all Parties.

The Spread or Fixed Rate previously accepted by the Borrower shall no longer be applicable.

ARTICLE 4

Repayment

4.1 Normal repayment

4.1.A Repayment by instalments

- (a) The Borrower shall repay each Tranche by instalments on the Repayment Dates specified in the relevant Disbursement Offer in accordance with the terms of the amortisation table delivered pursuant to Article 2.3.

- (b) Each amortisation table shall be drawn up on the basis that:
 - (i) in the case of a Fixed Rate Tranche without an Interest Revision/Conversion Date, repayment shall be made quarterly, semi-annually or annually by equal instalments of principal or constant instalments of principal and interest;
 - (ii) in the case of a Fixed Rate Tranche with an Interest Revision/Conversion Date or a Floating Rate Tranche, repayment shall be made by equal quarterly, semi-annual or annual instalments of principal;
 - (iii) the first Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 30 (thirty) days from the Scheduled Disbursement Date and not later than the Repayment Date immediately following the 4th (fourth) anniversary of the Scheduled Disbursement Date of the Tranche; and
 - (iv) the last Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 4 (four) years and not later than 25 (twenty-five) years from the Scheduled Disbursement Date.

4.2 Voluntary prepayment

4.2.A Prepayment option

Subject to Articles 4.2.B, 4.2.C and 4.4, the Borrower may prepay all or part of any Tranche, together with accrued interest and indemnities if any, upon giving a Prepayment Request not earlier than 60 (sixty) and not later than 30 (thirty) calendar days' prior notice specifying:

- (a) the Prepayment Amount;
- (b) the Prepayment Date;
- (c) if applicable, the choice of application method of the Prepayment Amount in line with Article 5.5.C(a); and
- (d) the Contract Number.

The Prepayment Request shall be irrevocable.

4.2.B Prepayment indemnity

4.2.B(1) FIXED RATE TRANCHE

Subject to Article 4.2.B(3) below, if the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche which is being prepaid.

4.2.B(2) FLOATING RATE TRANCHE

Subject to Article 4.2.B(3) below, the Borrower may prepay a Floating Rate Tranche without indemnity.

4.2.B(3) REVISION/CONVERSION

Prepayment of a Tranche on its Interest Revision/Conversion Date may be effected without indemnity except if the Borrower has accepted pursuant to Schedule D a Fixed Rate under an Interest Revision/Conversion Proposal.

4.2.C Prepayment mechanics

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request in respect of a Fixed Rate Tranche, the Bank shall issue a Prepayment Offer to the Borrower, not later than 15 (fifteen) days prior to the Prepayment Date. The Prepayment Offer shall specify the Prepayment Amount, the Prepayment Date, the accrued interest due thereon, the Prepayment Indemnity payable under Article 4.2.B(1), the fee under Article 4.2.D, if any, the method of application of the Prepayment Amount and the deadline by which the Borrower may accept the Prepayment Offer.

If the Borrower accepts the Prepayment Offer no later than by the deadline specified therein, the Bank shall send to the Borrower, no later than 10 (ten) days prior to the relevant

Prepayment Date, a Prepayment Notice. If the Borrower does not duly accept the Prepayment Offer, the Borrower may not effect the prepayment in respect of such Fixed Rate Tranche.

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request in respect of a Floating Rate Tranche, the Bank shall issue a Prepayment Notice to the Borrower, not later than 10 (ten) days prior to the Prepayment Date.

The Borrower shall pay the amount specified in the Prepayment Notice on the relevant Prepayment Date.

4.2.D Administrative Fee

If the Bank exceptionally accepts, solely upon the Bank's discretion, a Prepayment Request with prior notice of less than 30 (thirty) calendar days, the Borrower shall pay to the Bank a fee of EUR 10,000.00 (ten thousand euros) per each Tranche requested to be prepaid, partly or in full, in consideration of the administrative costs incurred by the Bank in connection with such voluntary prepayment. In such case, the Bank shall not be under an obligation to observe the deadlines to send a Prepayment Offer and/or the Prepayment Notice, as applicable, pursuant to this Contract.

4.3 Compulsory prepayment and cancellation

4.3.A Prepayment Events

4.3.A(1) PROJECT COST REDUCTION EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Project Cost Reduction Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Project Cost Reduction Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding up to the amount by which the Credit exceeds the limits referred to in paragraph (c) below together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (c) For the purpose of this Article 4.3.A(1), "**Project Cost Reduction Event**" means that the total cost of the Project falls below the figure stated in Recital (c) so that the amount of the Credit exceeds:
 - (i) 50% (fifty per cent); and/or
 - (ii) when aggregated with the amount of any EU Funds made available for the Project, 90% (ninety per cent),
 of such total cost of the Project.

4.3.A(2) NON-EIB FINANCING PREPAYMENT EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Non-EIB Financing Prepayment Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Non-EIB Financing Prepayment Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The proportion of the Credit that the Bank may cancel and the proportion of the Loan Outstanding that the Bank may require to be prepaid shall be the same as the proportion that the prepaid amount of the Non-EIB Financing bears to the aggregate outstanding amount of all Non-EIB Financing.
- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

- (d) Paragraph (a) does not apply to any voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of a Non-EIB Financing:
 - (i) made with a prior written consent of the Bank;
 - (ii) made within a revolving credit facility;
 - (iii) made out of the proceeds of any financial indebtedness having a term at least equal to the unexpired term of such Non-EIB Financing prepaid; or
 - (iv) if the amount of such voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of all Non-EIB Financings does not exceed cumulatively during the life of the Loan 30% (thirty per cent.) of the aggregate outstanding Non-EIB Financing to the Borrower.
- (e) For the purposes of this Article 4.3.A(2):
 - (i) **"Non-EIB Financing Prepayment Event"** means any case where the Borrower voluntarily prepays (for the avoidance of doubt, such prepayment shall include a voluntary repurchase or cancellation of any creditor's commitment, as the case may be) a part or the whole of any Non-EIB Financing; and
 - (ii) **"Non-EIB Financing"** means any financial indebtedness (save for the Loan and any other direct financial indebtedness from the Bank to the Borrower), or any other obligation for the payment or repayment of money originally made available to the Borrower for a term of more than 3 (three) years.

4.3.A(3) CHANGE-OF-LAW EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Law Event has occurred or is likely to occur. In such case, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Law Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. If, after the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, the Bank is of the opinion that:
 - (i) such Change-of-Law Event would materially impair the Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or any Security provided in respect of this Contract; and
 - (ii) the effects of such Change-of-Law Event cannot be mitigated to its satisfaction, the Bank may by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.
- (b) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (c) For the purposes of this Article 4.3.A(3), **"Change-of-Law Event"** means the enactment, promulgation, execution or ratification of or any change in or amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation) that occurs after the date of this Contract and which could impair the Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or any Security provided in respect of this Contract.

4.3.A(4) ILLEGALITY EVENT

- (a) Upon becoming aware of an Illegality Event:
 - (i) the Bank shall promptly notify the Borrower, and
 - (ii) the Bank may immediately (A) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (B) demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower.

- (b) For the purposes of this Article 4.3.A(4), **"Illegality Event"** means that it becomes unlawful in any applicable jurisdiction, or if it becomes contrary to any Sanctions, for the Bank to:
 - (i) perform any of its obligations as contemplated in this Contract; or
 - (ii) fund or maintain the Loan.

4.3.A(5) LOSS-OF-RATING EVENT

For the purposes of this Contract, a **"Loss-of-Rating Event"** means:

- (a) any case where any Credit Rating:
 - (i) as assigned by Standard and Poor's Financial Services LLC or its successor is BBB or below;
 - (ii) as assigned by Fitch Ratings Inc. or its successor is BBB or below; or
 - (iii) as assigned by Moody's Investors Service, Inc. or its successor is Baa2 or below; or
- (b) all of the Credit Ratings of two or more Rating Agencies, assigned under paragraph (a) above cease to be published.

If a Loss-of-Rating Event occurs, the Borrower shall provide Security for the Loan Outstanding in the form of a guarantee on terms satisfactory to the Bank and from a bank acceptable to the Bank, or cash collateral or other security on terms acceptable to the Bank.

If within a period of 30 (thirty) days following the Loss-of-Rating Event the Security has not been executed in manner, form and substance satisfactory to the Bank, the Bank may by notice to the Borrower, forthwith cancel the undisbursed portion of the Credit and demand immediate prepayment of the Loan Outstanding together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

4.3.A(6) FAILURE TO ALLOCATE EVENT

- (a) If a Failure to Allocate Event occurs the Bank may by notice to the Borrower demand that the Borrower prepays to the Bank on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower (such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand), any part of the Loan Outstanding that corresponds to any part of the Loan that is subject to such Failure to Allocate Event together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.
- (b) For the purpose of this Article 4.3.A(6), **"Failure to Allocate Event"** means that any part of the Loan that had been disbursed by the Bank to the Borrower at any time hereunder has failed to be:
 - (i) allocated pursuant to Article 1.9.A; or
 - (ii) reallocated pursuant to Article 1.9.B,

and by the deadline indicated therein (including in case allocation or reallocation was not possible for whatever reason or the Allocation Period or the Reallocation Period had lapsed).

4.3.A(7) AFFECTED SCHEME EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if an Affected Scheme Event has occurred.
- (b) If the Borrower notifies the Bank of an Affected Scheme Event, or if the Bank becomes aware of any Affected Scheme and notifies the Borrower to that effect, then the Borrower shall, within a period of 30 (thirty) days following its giving, or receiving, of any such notice:
 - (i) take steps to remedy, to the Bank's satisfaction, the event referred to in paragraph (a) above; and/or
 - (ii) request the Bank to reallocate any part of the EIB Allocation allocated to the Affected Scheme to another eligible Scheme pursuant to Article 1.9.B,

failing which, the Bank may by further notice to the Borrower demand that the Borrower prepays the Loan Outstanding in the amount of the EIB Allocation originally allocated to any such Affected Scheme, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (d) For the purpose of this Contract:
 - (i) an "**Affected Scheme**" means a Scheme affected by an Affected Scheme Event;
 - (ii) an "**Affected Scheme Event**" means that:
 - (1) the Borrower or any other Final Beneficiary has failed to comply with the Environmental and Social Law, or EU Law and Czech law with respect to state aid or public procurement with respect to any Scheme;
 - (2) an EU Funds Event has occurred or is likely to occur in relation to any Scheme;
 - (3) the Bank has issued a Letter of Allocation with respect to a Scheme that, contrary to the representation from the Borrower delivered with any Allocation Request, is subject to the relevant EIA procedures;
 - (4) the Borrower has applied the proceeds of the Loan to finance any Scheme that, when applicable, failed to be subject to relevant EIA procedures or a biodiversity assessment in accordance with the Birds Directive and/or the Habitats Directive;
 - (5) a Final Beneficiary (other than the Borrower) and/or any Relevant Person of such Final Beneficiary is a Sanctioned Person or it is in breach of any Sanctions; or
 - (6) a Sub-Financing or a Scheme (other than a Scheme implemented by the Borrower) is or becomes affected by an Illegal Activity; and
 - (iii) an "**EU Funds Event**" means any of the following (whether directly or indirectly) in relation to any Scheme:
 - (1) the Borrower is required to reimburse or repay any contribution from EU Funds in whole or in part as a result of a recovery, financial correction or similar procedures triggered by any irregularities in relation to such contribution from EU Funds; or
 - (2) otherwise than for the reasons indicated in paragraph (1) above, EU Funds cease to be available or have been suspended or cancelled in full or in part, and the financing of such Scheme from other resources has not been ensured by the Borrower to the satisfaction of the Bank.
- (e) In case of substitution of any Affected Scheme with any other Scheme, the allocation deadlines set out in Article 1.9 shall not apply. The Borrower shall deliver to the Bank a list of any such substitutions in a form acceptable to the Bank.

4.3.B Prepayment mechanics

Any sum demanded by the Bank pursuant to Article 4.3.A, together with any interest or other amounts accrued or outstanding under this Contract including, without limitation, any indemnity due under Article 4.3.C, shall be paid on the Prepayment Date indicated by the Bank in its notice of demand.

4.3.C Prepayment indemnity**4.3.C(1) FIXED RATE TRANCHE**

If the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche in case of an Indemnifiable Prepayment Event, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche that is being prepaid.

4.3.C(2) FLOATING RATE TRANCHE

The Borrower may prepay the Floating Rate Tranches without the Prepayment Indemnity.

4.4 General**4.4.A No prejudice to Article 10**

This Article 4 shall not prejudice Article 10.

4.4.B No reborrowing

A repaid or prepaid amount may not be reborrowed.

ARTICLE 5**Payments****5.1 Day count convention**

Any amount due by way of interest, indemnity or the Deferment Fee from the Borrower under this Contract, and calculated in respect of a fraction of a year, shall be determined on the following respective conventions:

- (a) under a Fixed Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and a month of 30 (thirty) days; and
- (b) under a Floating Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and the number of days elapsed.

5.2 Time and place of payment

- (a) Unless otherwise specified in this Contract or in the Bank's demand, all sums other than sums of interest, indemnity and principal are payable within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand.
- (b) Each sum payable by the Borrower under this Contract shall be paid to the relevant account notified by the Bank to the Borrower. The Bank shall notify the account not less than 15 (fifteen) days before the due date for the first payment by the Borrower and shall notify any change of account not less than 15 (fifteen) days before the date of the first payment to which the change applies. This period of notice does not apply in the case of payment under Article 10.
- (c) The Borrower shall indicate the Contract Number in the payment details for each payment made hereunder.
- (d) A sum due from the Borrower shall be deemed paid when the Bank receives it.
- (e) Any disbursements by and payments to the Bank under this Contract shall be made using the Disbursement Account (for disbursements by the Bank) and the Payment Account (for payments to the Bank).

5.3 No set-off by the Borrower

All payments to be made by the Borrower under this Contract shall be calculated and be made without (and free and clear of any deduction for) set-off or counterclaim.

5.4 **Disruption to Payment Systems**

If either the Bank determines (in its discretion) that a Disruption Event has occurred or the Bank is notified by the Borrower that a Disruption Event has occurred:

- (a) the Bank may, and shall if requested to do so by the Borrower, consult with the Borrower with a view to agreeing with the Borrower such changes to the operation or administration of this Contract as the Bank may deem necessary in the circumstances;
- (b) the Bank shall not be obliged to consult with the Borrower in relation to any changes mentioned in paragraph (a) if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances and, in any event, shall have no obligation to agree to such changes; and
- (c) the Bank shall not be liable for any damages, costs or losses whatsoever arising as a result of a Disruption Event or for taking or not taking any action pursuant to or in connection with this Article 5.4.

5.5 **Application of sums received**

5.5.A **General**

Sums received from the Borrower shall only discharge its payment obligations if received in accordance with the terms of this Contract.

5.5.B **Partial payments**

If the Bank receives a payment that is insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under this Contract, the Bank shall apply that payment, in the order set out below, in or towards:

- (a) *pro rata* to each of any unpaid fees, costs, indemnities and expenses due under this Contract;
- (b) any accrued interest due but unpaid under this Contract;
- (c) any principal due but unpaid under this Contract; and
- (d) any other sum due but unpaid under this Contract.

5.5.C **Allocation of sums related to Tranches**

- (a) In case of:
 - (i) a partial voluntary prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied *pro rata* to each outstanding instalment, or, at the request of the Borrower, in inverse order of maturity; or
 - (ii) a partial compulsory prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied in reduction of the outstanding instalments in inverse order of maturity.
- (b) Sums received by the Bank following a demand under Article 10.1 and applied to a Tranche, shall reduce the outstanding instalments in inverse order of maturity. The Bank may apply sums received between Tranches at its discretion.
- (c) In case of receipt of sums which cannot be identified as applicable to a specific Tranche, and on which there is no agreement between the Bank and the Borrower on their application, the Bank may apply these between Tranches at its discretion.

ARTICLE 6

Borrower undertakings and representations

The undertakings in this Article 6 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

A. PROJECT UNDERTAKINGS

6.1 Use of Loan and availability of other funds

- (a) The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, use all amounts borrowed by it under this Contract for the execution of the Project.
- (b) The Borrower shall ensure that it has available to it the other funds listed in Recital (c) and that such funds are expended, to the extent required, on the financing of the Project.

6.2 Completion of Project

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, carry out the Project in accordance with the Technical Description as may be modified from time to time with the approval of the Bank, and complete it by the final date specified therein.

6.3 Increased cost of Project

If the total cost of the Project exceeds the estimated figure set out in Recital (c), the Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, obtain the finance to fund the excess cost without recourse to the Bank, so as to enable the Project to be completed in accordance with the Technical Description. The plans for funding the excess cost shall be communicated to the Bank without delay.

6.4 Procurement procedure

- (a) The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, procure works, services or goods for the Project:
 - (i) in accordance with EU Law in general and in particular with the relevant European Union procurement directives, if the latter are applicable;
 - (ii) in accordance with procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency and the principles of transparency, equal treatment and non-discrimination on the basis of nationality, in case of public contracts not subject to the European Union procurement directives; or
 - (iii) in accordance with procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency in case of contracts other than public contracts not subject to the European Union procurement directives.
- (b) For cases of paragraphs (a)(i) and (a)(ii) above, the Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, request in the tender documents or other reference documents for the procurement procedures referred to in paragraph (a) above that the bidder declares whether or not it is subject to any exclusion decision or temporary suspension pursuant to the Exclusion Policy.
- (c) If a bidder declares to the Borrower and/or any Final Beneficiary prior to the contract award that it is subject to any exclusion decision or temporary suspension covered by the Exclusion Policy, the Borrower shall:
 - (i) ensure that each Final Beneficiary will promptly inform the Borrower thereof, as the case may be; and

- (ii) engage with the Bank in good faith and make best efforts in order to:
 - (1) achieve an exclusion of such a bidder under applicable law so that the bidder does not participate in the Project; or, should such an exclusion not be possible,
 - (2) restructure the scope of the Project so that no proceeds of the Loan be applied towards any works or services under any contract awarded to that bidder, unless otherwise agreed with the Bank.

6.5 Continuing Project undertakings

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will:

- (a) **Maintenance:** maintain, repair, overhaul and renew all property forming part of the Project as required to keep it in good working order;
- (b) **Project assets:** unless the Bank shall have given its prior consent in writing, either directly or through the Final Beneficiaries, retain title to and possession of substantially all the assets comprising the Project or, as appropriate, replace and renew such assets and maintain the Project in substantially continuous operation in accordance with its original purpose; the Bank may withhold its consent only where the proposed action would prejudice the Bank's interests as lender to the Borrower or would render the Project ineligible for financing by the Bank under its Statute or under article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union;
- (c) **Insurance:** insure all works and property forming part of the Project in accordance with normal practice in the Czech Republic (including self-insurance);
- (d) **Rights and Permits:** maintain in force all rights of way or use and all Authorisations necessary for the execution and operation of the Project;
- (e) **Environment and Social Matters:**
 - (i) implement and operate the Project and each Scheme materially in compliance with Environmental and Social Law;
 - (ii) obtain and maintain requisite Environmental and Social Approvals for the Project and each Scheme;
 - (iii) comply with any such Environmental and Social Approvals;
 - (iv) ensure that, unless the Borrower or a Final Beneficiary has obtained relevant Authorisations and the Non-Technical Summary of the EIA has been made available to the public, no proceeds of the Loan will be used to finance any Scheme that is subject to a relevant EIA procedure or biodiversity assessment in accordance with the Birds Directive and the Habitats Directive; and
 - (v) procure and deliver to the Bank, as soon as available, however, no later than before its submission of the Project completion report (pursuant to Article 8.1(a)(i) below), energy performance certificate(s) in accordance with the Council Directive on Energy Performance of Buildings (Directive 2010/31/EU) in relation to any Scheme comprising any building and provide the Bank with all corresponding information that may be required by the Bank, including the energy efficiency performance indicators for each Scheme, if available and when applicable;
- (f) **Integrity:** take, within a reasonable timeframe, appropriate measures in respect of:
 - (i) any of its or each Final Beneficiary's employees with direct control and/or decision powers over the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme; or
 - (ii) any member of its or each Final Beneficiary's administrative or management bodies (as applicable),

who has been convicted by a final and irrevocable court ruling of an Illegal Activity perpetrated in the course of the exercise of his/her professional duties, in order to ensure that such employee or member is excluded from any Borrower's or the relevant Final Beneficiary's (as applicable) activity in relation to the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme;

- (g) **Integrity Audit Rights:** ensure that all contracts under the Project to be procured after the date of signature of this Contract in accordance with EU Directives on procurement provide for:
 - (i) the requirement that the relevant contractor promptly informs the Bank of a genuine allegation, complaint or information with regard to Illegal Activities related to the Project or any Scheme;
 - (ii) the requirement that the relevant contractor keeps books and records of all financial transactions and expenditures in connection with the Project and any Scheme; and
 - (iii) the Bank's right, in relation to an alleged Illegal Activity, to review the books and records of the relevant contractor in relation to any Scheme and to take copies of documents to the extent permitted by law;
- (h) **Allocation Procedures:** comply with the allocation procedures applicable to the Project, as may be modified by the Bank from time to time in accordance with Article 1.9.D;
- (i) **Allocation monitoring:** ensure that at the end of the physical implementation of all Schemes under the Project the amount of the Loan disbursed towards such Schemes does not exceed the amount of allocations made by the Bank in relation to all such Schemes under the Letters of Allocation;
- (j) **State Aid:** implement and operate the Project in compliance with EU Law and laws of the Czech Republic on state aid;
- (k) **No Double Financing:** ensure that no Scheme is financed from the proceeds of any financing made available to the Borrower or to any Final Beneficiary by the Bank other than the Loan;
- (l) **Project Coordinator and Project Implementation Unit:** ensure that the appointment of the Project Coordinator and the Project Implementation Unit are not terminated and procure that they remain responsible for preparing the Allocation Requests and Project progress reporting under this Contract;
- (m) **EU Funds:**
 - (i) when available, upon the Bank's request, provide the Bank with a certified copy of an official application of the Borrower or any Final Beneficiary for the EU Funds in respect of any Scheme and inform the Bank periodically on the progress of the grant application process; and
 - (ii) ensure that all terms and conditions regarding the EU Funds (whether contractual or statutory) are complied with;
- (n) **Do No Significant Harm:** ensure that no Scheme significantly harms the environmental objectives in the understanding of the Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088, and all Schemes comply with "do no significant harm" criteria laid out in connection therewith (including in the relevant delegated acts);
- (o) **Sustainable urban transport Schemes:** ensure that any sustainable urban transport Scheme is aligned with the Sustainable Urban Mobility Plans;
- (p) **Authorised Accounts:** ensure that any disbursements from, and any payments to, the Borrower under a Sub-Financing Document is requested, and made, using bank account(s) in the name of a Final Beneficiary held with a duly authorised financial institution in the jurisdiction where such Final Beneficiary is incorporated or has its place of residence or where the Sub-Project is undertaken by such Final Beneficiary; and

- (q) **"Know your customer" (KYC):** comply in respect of each Final Beneficiary with "know your customer" and general compliance procedures pursuant to any applicable law or regulation and in accordance with the AML Directives and require the Final Beneficiary to provide Beneficial Ownership information in accordance with the 4th and 5th AML Directives (as transposed and applicable to the Borrower in the relevant jurisdiction).

B. GENERAL UNDERTAKINGS

6.6 Minimum level of fixed assets

The Borrower shall, during the life of the Loan, always maintain a level of fixed unencumbered assets, as reported by the Borrower in its consolidated balance sheet, of not less than the higher of 50% of total fixed assets or CZK 40 billion.

6.7 Compliance with laws

- (a) The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, comply and verify compliance in all respects with all laws to which it, the Project or any Scheme is subject (including, but not limited to, Environment (including climate change), Social Matters, road safety, state aid and public procurement laws), if failure so to comply would materially impair the ability of the Borrower or respectively any Final Beneficiary to perform its obligations under this Contract.
- (b) Notwithstanding paragraph (a) above, the Borrower shall, and shall ensure that each Final Beneficiary will, comply in all respects with any laws to which it may be subject and the breach of which would constitute an Illegal Activity.

6.8 Books and records

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, ensure that it and each Final Beneficiary have kept and will continue to keep proper books and records of account, in which full and correct entries shall be made of all financial transactions and the assets and business of the Borrower and the Final Beneficiary, including expenditures in connection with the Project and/or any Scheme, in accordance with GAAP as in effect from time to time.

6.9 Project Documentation

The Borrower shall, or shall procure that each Final Beneficiary will, store and maintain up-to-date all relevant documents in respect of the Project, including in particular the environmental studies related to the EIA(s), the EIA Non-Technical Summary, the nature/biodiversity assessments or equivalent documents supporting the compliance with the Birds Directive and the Habitats Directive, and, at the Bank's request, shall promptly provide any such documentation to the Bank.

6.10 Data Protection

- (a) When disclosing information (other than mere contact information relating to the members of the personnel of the Borrower or any Final Beneficiary involved in the management of this Contract ("**Contact Data**")) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, redact or otherwise amend that information (as necessary) so that it does not contain any personal data, except where this Contract specifically requires, or the Bank specifically requests in writing, to disclose such information in the form of personal data.
- (b) Before disclosing any personal data (other than Contact Data) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall ensure that each data subject of such personal data:
- (i) has been informed of the disclosure to the Bank (including the categories of personal data to be disclosed); and

- (ii) has been advised on the information contained in (or has been provided with an appropriate link to) the Bank's privacy statement in relation to its lending and investment activities as set out from time to time at <https://www.eib.org/en/privacy/lending> (or such other address as the Bank may notify to the Borrower in writing from time to time).

6.11 **Sanctions**

The Borrower shall not, and shall procure that each Final Beneficiary will not, directly or indirectly:

- (a) enter into a business relationship with, and/or make any funds and/or economic resources available to, or for the benefit of, any Sanctioned Person in connection with the Project and/or any Scheme; or
- (b) use all or part of the proceeds of the Loan or lend, contribute or otherwise make available such proceeds to any person in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions; or
- (c) fund all or part of any payment under this Contract out of proceeds derived from activities or businesses with a Sanctioned Person, a person in breach of the Sanctions or in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions.

It is acknowledged and agreed that the undertakings set out in this Article 6.11 are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96.

6.12 **General Representations and Warranties**

The Borrower represents and warrants to the Bank that:

- (a) it is validly existing as a municipality (in Czech: *město*) under the laws of the Czech Republic and it has power to carry on its activities as they are now being conducted and to own its property and other assets;
- (b) it has the power to execute, deliver and perform its obligations under this Contract and all necessary statutory action has been taken to authorise the execution, delivery and performance of the same by it;
- (c) the acceptance of the Credit and the execution of this Contract was approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower on [●] in its [●] meeting by the Resolution No. [●], in accordance with Section 85 j) of the Czech Municipalities Act;
- (d) this Contract constitutes its legally valid, binding and enforceable obligations;
- (e) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Contract do not and will not contravene or conflict with:
 - (i) any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgement, decree or permit to which it is subject;
 - (ii) any agreement or other instrument binding upon it which might reasonably be expected to have a material adverse effect on its ability to perform its obligations under this Contract;
 - (iii) any provision of its statutes and any Final Beneficiary's by-laws, constitutional documents or regulatory instruments (as the case may be); and
 - (iv) the applicable tendering rules.

- (f) the latest available annual budget statement and related documents of the Borrower reviewed by its external auditors or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) have been prepared on a basis consistent with previous years and have been approved by the external auditors or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) in their report (in Czech: *zpráva o výsledku přezkoumání hospodaření*) in accordance with Czech Financial Management Review Act;
- (g) the latest available audited unconsolidated accounts of the Borrower have been prepared on a basis consistent with previous years and have been approved by its external auditors or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) as representing a true and fair view of the results of its operations for that year and accurately disclose or reserve against all the liabilities (actual or contingent) of the Borrower;
- (h) there has been no Material Adverse Change since 29 November 2024;
- (i) no event or circumstance which constitutes an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (j) no litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation is current or to its knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against it or any of its Subsidiaries any unsatisfied judgement or award;
- (k) it has obtained all necessary Authorisations in connection with this Contract and in order to lawfully comply with its obligations hereunder, and the Project and all such Authorisations are in full force and effect and admissible in evidence;
- (l) no Security exists over its assets (save as permitted under Article 7.1);
- (m) its payment obligations under this Contract rank not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law applying to municipalities generally;
- (n) it and each Final Beneficiary is in compliance with Article 6.5(e) and to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry) no material Environmental or Social Claim has been commenced or is threatened against it or any Final Beneficiary in relation to the Project or any Scheme;
- (o) it and each Final Beneficiary is in compliance with all undertakings under this Article 6;
- (p) no loss-of-rating clause or financial covenants concluded with any other creditor of the Borrower are more restrictive than the ones contained in this Contract;
- (q) none of the Borrower, any Final Beneficiary and/or any Relevant Person:
 - (i) is a Sanctioned Person; or
 - (ii) is in breach of any Sanctions;

It is acknowledged and agreed that the representations set out in this paragraph (q) are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96; and

- (r) no action, legal proceeding or other procedure or step described in Article 10.1.A(e) has been taken or, to the knowledge of the Borrower, threatened in relation to the Borrower.

The representations and warranties set out above are made on the date of this Contract and are, with the exception of the representation set out in paragraph (h) above, deemed repeated with reference to the facts and circumstances then existing on the date of each Disbursement Acceptance, the date of each Compliance Certificate, each Disbursement Date and each Payment Date.

ARTICLE 7**Security**

The undertakings in this Article 7 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

7.1 Negative pledge

- (a) The Borrower shall not create or permit to subsist any Security over any of its assets.
- (b) For the purposes of this Article 7.1, the term Security shall also include any arrangement or transaction on assets or receivables or money (such as the sale, transfer or other disposal of assets on terms whereby they are or may be leased to or re-acquired by the Borrower, the sale, transfer or other disposal of any receivables on recourse terms or any arrangement under which money or the benefit of a bank account or other account may be applied or set-off or any preferential arrangement having a similar effect) in circumstances where the arrangement or transaction is entered into primarily as a method of raising credit or of financing the acquisition of an asset.
- (c) Paragraph (a) above does not apply to any Security, listed below:
 - (i) any Security listed in Schedule F (*Existing Security*) except to the extent the principal amount secured by that Security exceeds the amount stated in that Schedule;
 - (ii) any Security securing financial indebtedness up to a maximum aggregate amount of CZK 1,000,000,000;
 - (iii) pledges of land and buildings securing loans financing the construction of housing owned by the Borrower; or
 - (iv) any Security created with a prior written consent of the Bank.

7.2 Pari passu ranking

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Contract rank, and will rank, not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by laws of general application.

7.3 Clauses by inclusion

If the Borrower concludes with any other financial creditor a financing agreement that includes a loss-of-rating clause or a covenant or other provision regarding its financial ratios, if applicable, that is not provided for in this Contract or is more favourable to the relevant financial creditor than any equivalent provision of this Contract is to the Bank, the Borrower shall promptly inform the Bank and shall provide a copy of the more favourable provision to the Bank. The Bank may request that the Borrower promptly executes an agreement to amend this Contract so as to provide for an equivalent provision in favour of the Bank.

ARTICLE 8**Information and Visits****8.1 Information concerning the Project and Schemes**

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
 - (i) the information in content and in form, and at the times, specified in Schedule A.2 or otherwise as agreed from time to time by the Parties; and

- (ii) any such information or further document concerning the financing, procurement, implementation, operation and Environment or Social Matters of or for the Project and/or any Scheme, as the Bank may reasonably require within a reasonable time,

provided always that if such information or document is not delivered to the Bank on time, and the Borrower does not rectify the omission within a reasonable time set by the Bank in writing, the Bank may remedy the deficiency, to the extent feasible, by employing its own staff or a consultant or any other third party, at the Borrower's expense and the Borrower shall provide such persons with all assistance necessary for the purpose;

- (b) submit for the approval of the Bank without delay any material change to the Project, also taking into account the disclosures made to the Bank in connection with the Project prior to the signing of this Contract, in respect of, *inter alia*, the price, design, plans, timetable or to the expenditure programme or financing plan for the Project;
- (c) supply to the Bank (within a reasonable time) a list of all Final Beneficiaries who have signed Sub-Financing Documents in respect of any Scheme subject to any Letter of Allocation;
- (d) deliver to the Bank all documents and information (including latest financial statements) necessary for the Bank to verify, clarify or supplement the information received on the occasion of any Allocation Request or any reallocation of funds;
- (e) upon request from the Bank, promptly deliver to the Bank:
 - (i) all documents and information necessary to enable the Bank to:
 - (1) evaluate the eligibility of any Scheme and/or Final Beneficiaries submitted for EIB Allocation or reallocation by the Bank;
 - (2) verify compliance by Borrower or any Final Beneficiary with the undertakings under Article 6 (as relevant); or
 - (3) verify the status of any Sub-Financing (including as to the level of disbursement thereof to Final Beneficiaries) that has been the subject of any Letter of Allocation;
 - (ii) copies of Sub-Financing Documents and any addendum or amendment thereto and evidence of disbursements made thereunder;
 - (iii) any other information or further document concerning:
 - (1) the financing, procurement, implementation, operation and environmental, climate and social risks and impacts of, or for, the Schemes; and
 - (2) customer due diligence matters of, or for, a Final Beneficiary; and
 - (iv) the EIA reports in respect of Schemes subject to any Letter of Allocation, together with evidence that the relevant EIA was made available to the public in line with Environmental and Social Law,

as the Bank may reasonably require within a reasonable time;
- (f) as soon as it becomes aware thereof, or as soon as it is informed thereof by the Final Beneficiary under the terms of the Sub-Financing Document, promptly inform the Bank, to the extent not prohibited by law, of:
 - (i) a genuine allegation, complaint or information with regard to any Illegal Activity or any Sanctions related to any funds made available under any Sub-Financing or related to any Scheme or to any Final Beneficiary;
 - (ii) any incident or accident relating to the Environment or to Social Matters which:
 - (1) leads to loss of life of workers or contractors employed in the Schemes, as a result of work-related injuries or ill health; or
 - (2) has a material adverse effect on the ability of the Final Beneficiary to carry out the Scheme;

- (iii) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any genuine complaint received by the Borrower (or any Final Beneficiary), which is material, or any material Environmental or Social Claim that is to its knowledge (or to the knowledge of any Final Beneficiary) commenced, pending or threatened against it (or any Final Beneficiary) with regard to Environment, Social Matters or other matters affecting the Project and/or any Scheme;
 - (iv) any fact or event known to the Borrower, which may substantially prejudice or affect the conditions of execution or operation of the Project and/or any Scheme;
 - (v) any self-declared exclusion by a bidder that occurs prior to the contract award and is covered by the Exclusion Policy;
 - (vi) any material non-compliance by it or any Final Beneficiary with any applicable Environmental and Social Law;
 - (vii) any suspension, revocation or material modification of any Environmental and Social Approval;
 - (viii) any event when the implementation of any allocated Scheme is suspended or any such Scheme is cancelled;
 - (ix) any suspension of payments and/or infringement procedures initiated by the European Commission related to the implementation of any Scheme; and
 - (x) any initiation of any legal proceedings by the European Commission before the European Court of Justice for non-compliance of any Scheme with EU Law, and set out the action to be taken with respect to such matters;
- (g) at the end of the Allocation Period, provide the Bank with sufficient evidence and information in the form satisfactory to the Bank confirming that the Credit does not exceed:
- (i) 50% (fifty per cent) of the total cost of the Project, as allocated to the Project by the Bank under any Letter(s) of Allocation; or
 - (ii) when aggregated with any EU Funds available for the Project, 90% (ninety per cent) of the total cost of the Project, as allocated to the Project under any Letter(s) of Allocation;
- (h) provide, or procure that each Final Beneficiary will provide, to the Bank, if so requested:
- (i) a certificate of its insurers showing fulfilment of the requirements of Article 6.5(c);
 - (ii) annually, a list of policies in force covering the insured property forming part of the Project, together with confirmation of payment of the current premiums; and
 - (iii) relevant updates (if any) on Project's procurement procedures;
- (i) promptly inform the Bank about any material modifications in the Borrower's planning and development strategies and, if so requested, promptly deliver to the Bank a copy of any such modification or any new strategy, together with any relevant documents; and
- (j) promptly inform the Bank for the purpose of Article 4.3.A(6) in case the Loan disbursed towards the Schemes under the Project exceeds the amount of allocations made by the Bank in relation to such Schemes under respective Letter(s) of Allocation.

8.2 **Information concerning the Borrower and Final Beneficiaries**

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
 - (i) as soon as available and in any event prior to 30 April of the relevant Financial Year, a copy of the annual budget (in Czech: *rozpočet*) for such Financial Year, as approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of

the Borrower or, if not approved, deliver to the Bank, prior to 30 April of the relevant Financial Year, a copy of a pro-forma annual budget for that Financial Year and a copy of the approved annual budget prior to 30 June of the relevant Financial Year;

- (ii) no later than on 31 October each year, its annual budget projections including capital expenditures and investment plan for each of the following 3 (three) years;
- (iii) as soon as available but in any event within 30 (thirty) days of its approval, a copy of the final account (in Czech: *závěrečný účet*) for such Financial Year as approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower, together with the report (in Czech: *zpráva o výsledku přezkoumání hospodaření*) of the external auditors of the Borrower or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) in accordance with Czech Financial Management Review Act; or in case of its non-approval, within 30 (thirty) days thereafter, the draft proposal and the proposal of next steps;
- (iv) each year as soon as they become available and in any event within 7 (seven) months after the end of each Financial Year, a copy of the audited unconsolidated accounts, balance sheet, cash flow statement, profit and loss account of the Borrower for that Financial Year, together with the report of external auditors of the Borrower; and
- (v) such further information, evidence or document concerning:
 - (1) its or any of the Final Beneficiaries general financial situation or such certificates of compliance with the undertakings of Article 6; and
 - (2) the compliance with the due diligence requirements of the Bank for the Borrower or any Final Beneficiary, including, but not limited to "know your customer" (KYC) or similar identification and verification procedures, when requested and within a reasonable time; and
- (b) inform the Bank immediately of:
 - (i) any change in the laws or regulatory environment in the Czech Republic or any change in the Borrower's activities, which may affect its ability to complete the Project or service the Loan;
 - (ii) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any European Union funding;
 - (iii) any event or decision that constitutes or may result in a Prepayment Event;
 - (iv) any intention on its part to grant any Security over any of its assets in favour of a third party (save as permitted under Article 7.1(a));
 - (v) any intention on its part, or on the part of any Final Beneficiary, to relinquish ownership of any material component of the Project and/or any Scheme;
 - (vi) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract;
 - (vii) any Event of Default having occurred or being threatened or anticipated;
 - (viii) unless prohibited by law, any material litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation carried out by a court, administration or similar public authority, which, to the best of its (or any Final Beneficiary's, as relevant) knowledge and belief, is current, imminent or pending against the Borrower or any Final Beneficiary, or their controlling entities or members of their management or administrative bodies in connection with Illegal Activities related to the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme;
 - (ix) any measure taken by the Borrower or any Final Beneficiary pursuant to Article 6.5(f);

- (x) any litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation with respect to it or any Final Beneficiary which is current, threatened or pending and which might if adversely determined result in a Material Adverse Change;
- (xi) any planned structural or organisational changes of the Borrower such as merger, division or joining of municipalities; and
- (xii) any claim, action, proceeding, formal notice or investigation relating to any Sanctions concerning the Borrower, any Final Beneficiary, or any Relevant Person.

8.3 Visits by the Bank

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, allow persons designated by the Bank, as well as persons designated by other institutions or bodies of the European Union when so required by the relevant mandatory provisions of EU Law:

- (a) to visit the sites, installations and works comprising the Project and/or any Scheme;
- (b) to interview representatives of the Borrower and/or any Final Beneficiary, and not obstruct contacts with any other person involved in or affected by the Project and/or any Scheme; and
- (c) to review the Borrower's and/or any Final Beneficiary's books and records in relation to the execution of the Project and/or any Scheme and to be able to take copies of related documents to the extent permitted by law.

The Borrower shall provide the Bank, or ensure that the Bank is provided, with all necessary assistance for the purposes described in this Article 8.3.

The Borrower acknowledges and agrees that the Bank may be obliged to communicate information relating to the Borrower, any Final Beneficiary and the Project to any competent institution or body of the European Union in accordance with the relevant mandatory provisions of EU Law.

8.4 Visibility

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary (in respect of a Scheme it implements) will, acknowledge a financial support of the Bank towards the Project and/or a Scheme by:

- (a) providing on its official website, and social media sites, a short description of the Project and/or a Scheme, including its aims and results, and highlighting the financial support from the Bank under the Loan;
- (b) providing a statement highlighting the financial support from the Bank in a visible manner on documents and communication material relating to the implementation of the Project and/or a Scheme, intended for the public; and
- (c) displaying durable plaques or billboards clearly visible to the public (where technically possible), that present the logo of the Bank in accordance with the technical characteristics agreed with the Bank, as soon as the physical implementation of a Scheme starts or purchased equipment is installed in respect of a Scheme.

ARTICLE 9

Charges and expenses

9.1 Taxes, duties and fees

The Borrower shall pay all Taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution or implementation of this Contract or any related document and in the creation, perfection, registration or enforcement of any Security for the Loan to the extent applicable.

The Borrower shall pay all principal, interest, indemnities and other amounts due under this Contract gross without any withholding or deduction of any national or local impositions whatsoever required by law or under an agreement with a governmental authority or otherwise. If the Borrower is obliged to make any such withholding or deduction, it shall gross up the payment to the Bank so that after withholding or deduction, the net amount received by the Bank is equivalent to the sum due.

9.2 Other charges

The Borrower shall bear all charges and expenses, including professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation, enforcement and termination of this Contract or any related document, any amendment, supplement or waiver in respect of this Contract or any related document, and in the amendment, creation, management, enforcement and realisation of any Security for the Loan.

9.3 Increased costs, indemnity and set-off

- (a) The Borrower shall pay to the Bank any costs or expenses incurred or suffered by the Bank as a consequence of the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation or compliance with any law or regulation which occurs after the date of signature of this Contract, in accordance with or as a result of which:
 - (i) the Bank is obliged to incur additional costs in order to fund or perform its obligations under this Contract; or
 - (ii) any amount owed to the Bank under this Contract or the financial income resulting from the granting of the Credit or the Loan by the Bank to the Borrower is reduced or eliminated.
- (b) Without prejudice to any other rights of the Bank under this Contract or under any applicable law, the Borrower shall indemnify and hold the Bank harmless from and against any loss incurred as a result of any full or partial discharge that takes place in a manner other than as expressly set out in this Contract.
- (c) The Bank may set off any matured obligation due from the Borrower under this Contract (to the extent beneficially owned by the Bank) against any obligation (whether or not matured) owed by the Bank to the Borrower regardless of the place of payment, booking branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, the Bank may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off. If either obligation is unliquidated or unascertained, the Bank may set off in an amount estimated by it in good faith to be the amount of that obligation.

ARTICLE 10

Events of Default

10.1 Right to demand repayment

The Borrower shall repay all or part of the Loan Outstanding (as requested by the Bank) forthwith, together with accrued interest and all other accrued or outstanding amounts under this Contract, upon written demand being made by the Bank in accordance with the following provisions.

10.1.A Immediate demand

The Bank may make such demand immediately without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step:

- (a) if the Borrower does not pay on the due date any amount payable pursuant to this Contract at the place and in the currency in which it is expressed to be payable, unless:

- (i) its failure to pay is caused by an administrative or technical error or a Disruption Event; and
 - (ii) payment is made within 3 (three) Business Days of its due date;
- (b) if any information or document given to the Bank by or on behalf of the Borrower or any representation, warranty or statement made or deemed to be made by the Borrower in, pursuant to or for the purposes of entering into this Contract or in connection with the negotiation or performance of this Contract is or proves to have been incorrect, incomplete or misleading in any material respect;
- (c) if, following any default of the Borrower in relation to any loan, or any obligation arising out of any financial transaction, other than the Loan:
 - (i) the Borrower is required or is capable of being required or will, following expiry of any applicable contractual grace period, be required or be capable of being required to prepay, discharge, close out or terminate ahead of maturity such other loan or obligation; or
 - (ii) any financial commitment for such other loan or obligation is cancelled or suspended;
- (d) if the Borrower is unable to pay its debts as they fall due, or suspends its debts, or makes or seeks to make a composition with its creditors, including commencing any negotiations in order to reach an amicable agreement (*accord amiable*);
- (e) if any action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement or otherwise), including in particular without limitation to bankruptcy (*faillite*), voluntary or judicial liquidation (*liquidation volontaire ou judiciaire*), administrative dissolution without liquidation (*dissolution administrative sans liquidation*), moratorium or reprieve from payment (*sursis de paiement*) general settlement with creditors, judicial reorganisation (*réorganisation judiciaire*), reorganisation by amicable agreement (*réorganisation par accord amiable*) or similar laws affecting the rights of creditors generally or any analogous procedure or step is taken under any applicable law in any jurisdiction or an order is made or an effective resolution is passed for the winding up of the Borrower, or if the Borrower takes steps towards a substantial reduction in its assets or capital, is declared insolvent or ceases or resolves to cease to carry on the whole or any substantial part of its business or activities, or any situation similar to any of the above occurs under any applicable law;
- (f) if an encumbrancer takes possession of, or a receiver, liquidator, administrator, administrative receiver or similar officer is appointed, whether by a court of competent jurisdiction or by any competent administrative authority or by any person, of or over, any part of the business or assets of the Borrower or any property forming part of the Project;
- (g) if the Borrower defaults in the performance of any obligation in respect of any other loan granted by the Bank or financial instrument entered into with the Bank, or of any other loan or financial instrument made to it from the resources of the Bank or the European Union;
- (h) if any expropriation, attachment, arrestment, distress, execution, sequestration or other process is levied or enforced upon the property of the Borrower or any property forming part of the Project and is not discharged or stayed within 14 (fourteen) days;
- (i) if a Material Adverse Change occurs, as compared with the Borrower's condition at the date of this Contract; or
- (j) if it is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under this Contract or this Contract is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower to be ineffective in accordance with its terms.

10.1.B Demand after notice to remedy

The Bank may also make such demand without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step (without prejudice to any notice referred to below):

- (a) if the Borrower fails to comply with any provision of this Contract (other than those referred to in Article 10.1.A); or
- (b) if any fact related to the Borrower or the Project stated in the Recitals materially alters and is not materially restored and if the alteration either prejudices the interests of the Bank as lender to the Borrower or adversely affects the implementation or operation of the Project,

unless the non-compliance or circumstance giving rise to the non-compliance is capable of remedy and is remedied within a reasonable period of time specified in a notice served by the Bank on the Borrower.

10.2 Other rights at law

Article 10.1 shall not restrict any other right of the Bank at law to require prepayment of the Loan Outstanding.

10.3 Indemnity**10.3.A Fixed Rate Tranches**

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with the indemnity on any amount of principal due to be prepaid. Such indemnity shall (i) accrue from the due date for payment specified in the Bank's notice of demand and be calculated on the basis that prepayment is effected on the date so specified, and (ii) be for the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of the prepayment) of the excess, if any, of:

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

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

10.3.B General

Amounts due by the Borrower pursuant to this Article 10.3 shall be payable on the date specified in the Bank's demand.

10.4 Non-Waiver

No failure or delay or single or partial exercise by the Bank in exercising any of its rights or remedies under this Contract shall be construed as a waiver of such right or remedy. The rights and remedies provided in this Contract are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

ARTICLE 11**Law and jurisdiction, miscellaneous****11.1 Governing Law**

This Contract and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by the laws of Luxembourg.

11.2 Jurisdiction

- (a) The courts of Luxembourg-City have exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with this Contract (including a dispute regarding the existence, validity or termination of this Contract or the consequences of its nullity) or any non-contractual obligation arising out of or in connection with this Contract (a "**Dispute**").
- (b) The Parties agree that the courts of Luxembourg-City are the most appropriate and convenient courts to settle any Dispute between them and, accordingly, that they will not argue to the contrary. The Borrower hereby waives any immunity it may enjoy from the execution of such decision.

11.3 Place of performance

Unless otherwise specifically agreed by the Bank in writing, the place of performance under this Contract shall be the seat of the Bank.

11.4 Evidence of sums due

In any legal action arising out of this Contract the certificate of the Bank as to any amount or rate due to the Bank under this Contract shall, in the absence of manifest error, be *prima facie* evidence of such amount or rate.

11.5 Entire Agreement

This Contract constitutes the entire agreement between the Bank and the Borrower in relation to the provision of the Credit hereunder, and supersedes any previous agreement, whether express or implied, on the same matter.

11.6 Invalidity

If at any time any term of this Contract is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, or this Contract is or becomes ineffective in any respect, under the laws of any jurisdiction, such illegality, invalidity, unenforceability or ineffectiveness shall not affect:

- (a) the legality, validity or enforceability in that jurisdiction of any other term of this Contract or the effectiveness in any other respect of this Contract in that jurisdiction; or
- (b) the legality, validity or enforceability in other jurisdictions of that or any other term of this Contract or the effectiveness of this Contract under the laws of such other jurisdictions.

11.7 Amendments

Any amendment to this Contract shall be made in writing and shall be signed by the Parties.

11.8 Counterparts

This Contract may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same instrument. Each counterpart is an original, but all counterparts shall together constitute one and the same instrument.

11.9 Compliance with Czech Acts

Pursuant to the Czech Municipalities Act, the Czech Budgetary Rules Act and the Czech Budgetary Responsibility Act, the Borrower confirms that it has fulfilled all conditions, including without limitation, any publications, if required, and obtained all approvals and/or consents required for the execution, effectiveness and validity of this Contract according to the Czech Municipalities Act, the Czech Budgetary Rules Act, the Czech Budgetary Responsibility Act and other mandatory provisions of law in order for this Contract to become valid and effective.

11.10 Effective Date

- (a) This Contract is conditional upon and shall become effective only after receipt by the Bank, in a form and substance acceptable to the Bank, of:
 - (i) duly signed originals of this Contract; and
 - (ii) the evidence that the Borrower has duly published this Contract in the registry of contracts (in Czech: *registr smluv*), as required by the applicable Czech law, within 30 (thirty) calendar days after the Borrower received this Contract signed by all Parties hereto.
- (b) This Contract shall not become effective until the Bank sends to the Borrower a letter confirming fulfilment of each of the above-mentioned conditions of effectiveness and providing the date that this Contract becomes effective (the "**Effective Date**"), and such letter shall be conclusive evidence that this Contract has become effective.
- (c) For the avoidance of doubt, until the Effective Date neither the Borrower nor the Bank shall have any claims against each other nor have any liability whatsoever under or in connection with this Contract.
- (d) If the Effective Date does not occur within 45 (forty-five) calendar days from the date of this Contract, this Contract shall not come into force and no further action shall be necessary or required.

ARTICLE 12**Final clauses****12.1 Notices****12.1.A Form of Notice**

- (a) Any notice or other communication given under this Contract (other than a live pricing call in respect of a Live Pricing Tranche) must be in writing and, unless otherwise stated, may be made by letter or electronic mail.
- (b) Notices and other communications for which fixed periods are laid down in this Contract or which themselves fix periods binding on the addressee, may be made by hand delivery, registered letter or by electronic mail. Such notices and communications shall be deemed to have been received by the other Party:
 - (i) on the date of delivery in relation to a hand-delivered or registered letter;
 - (ii) in the case of any electronic mail only when such electronic mail is actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose.
- (c) Any notice provided by the Borrower to the Bank by electronic mail shall:
 - (i) mention the Contract Number in the subject line; and
 - (ii) be in the form of a non-editable electronic image (PDF, TIF or other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by an authorised signatory with individual representation right or by 2 (two) or more authorised signatories with joint representation right of the Borrower as appropriate, attached to the electronic mail.
- (d) Notices issued by the Borrower pursuant to any provision of this Contract shall, where required by the Bank, be delivered to the Bank together with satisfactory evidence of the authority of the person or persons authorised to sign such notice on behalf of the Borrower and the authenticated specimen signature of such person or persons.

- (e) Without affecting the validity of electronic mail notices or communication made in accordance with this Article 12.1, the following notices, communications and documents, with the exception of notices and documents signed with a QES, shall also be sent by registered letter to the relevant Party at the latest on the immediately following Business Day:
- (i) Disbursement Acceptance;
 - (ii) any notices and communication in respect of the deferment, cancellation and suspension of a disbursement of any Tranche, interest revision or conversion of any Tranche, Market Disruption Event, Prepayment Request, Prepayment Notice, Event of Default, any demand for prepayment; and
 - (iii) any other notice, communication or document required by the Bank.
- (f) The Parties agree that any above communication (including via electronic mail) is an accepted form of communication, shall constitute admissible evidence in court and shall have the same evidential value as an agreement under hand (*sous seing privé*).

12.1.B Addresses

The address and electronic mail address (and the department for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication to be made or document to be delivered under or in connection with this Contract is:

For the Bank	Attention: Operations - CSEE 100 boulevard Konrad Adenauer L-2950 Luxembourg Luxembourg E-mail address: contactline-97310@eib.org
For the Borrower	Attention: [Finance Department] Statutární město Brno Dominikánské náměstí 196/1 602 00 Brno Czech Republic E-mail address: [Borrower to provide]

12.1.C Notification of communication details

The Bank and the Borrower shall promptly notify the other Party in writing of any change in their respective communication details.

12.2 English language

- (a) Any notice or communication given under or in connection with this Contract must be in English.
- (b) All other documents provided under or in connection with this Contract must be:
 - (i) in English; or
 - (ii) if not in English, and if so required by the Bank, accompanied by a certified English translation and, in this case, the English translation will prevail.

12.3 Recitals, Schedules and Annexes

The Recitals and following Schedules form part of this Contract:

Schedule A	Project Specification and Reporting
Schedule B	Definitions of Relevant Interbank Rates

Schedule C	Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)
Schedule D	Interest Rate Revision and Conversion
Schedule E	Certificates to be provided by the Borrower

The following Annexes are attached hereto:

Annex I	Resolution of City Assembly of Borrower and Authorisation of Signatory
Annex II	Agreed Form of Legal Opinion

12.4 Exchange of Contract signed with QES

- (a) Each Party confirms that it is its intention for this Contract to be executed upon signing by each Party with the other Party of the electronic document containing this Contract in a format of non-editable PDF and signed by each Party's authorised signatories with a visible QES.
- (b) The signing by each Party of a PDF copy of this Contract with a visible QES will constitute representation, confirmation, authorisation and undertaking by one Party to the other Party that the relevant Party approves the document (in the form attached to the email sent to the Borrower by the Bank).
- (c) This Contract shall be deemed to have been delivered to the other Party when actually received in readable form and only if it is addressed to the e-mail addresses referred to in Article 12.1.B above.

[Borrower to confirm the capability to sign the finance contract using a qualified electronic signature - QES]

Signature page for Contract Number (FI N°) 97.310

Signed for and on behalf of

EUROPEAN INVESTMENT BANK as Bank

[QES placeholder]

[QES placeholder]

The acceptance of the Credit and the execution of this Contract was approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of Statutární město Brno, as borrower, on [●] in its [●] meeting, by Resolution No. [●], in accordance with Section 85 j) of the Czech Municipalities Act. This Contract is supplied with affidavit (in Czech: *doložka*) confirming the fulfilment by Statutární město Brno of all legal requirements under Czech law with regard to the validity of this Contract.

Signed for and on behalf of

STATUTÁRNÍ MĚSTO BRNO as Borrower

[QES placeholder]

Project Specification and Reporting**A.1 Technical Description****A.1.1 Purpose, Location**

The Loan (Project) will support eligible investment schemes in line with the development strategy of the City of Brno (Czech Republic). It will focus on urban development and modernisation of the municipal infrastructure. All the schemes will be implemented within the City of Brno.

A.1.2 Description

Investments will be mainly related to urban development and modernisation of municipal infrastructure. The Project is envisaged to support investments in a number of areas in competency of the municipality, in particular:

Urban mobility	
Modernisation of urban roads	Reconstruction, rehabilitation and improvement of existing road network, particularly enhancing its functionality for safety, public transport and active mobility. Construction of new connections to the relocated main railway station in the city centre
Public transport	Investments in public transport infrastructure, particularly extension of the tram network
Sustainable mobility	Investments in active mobility, particularly cycling and walking paths
Public infrastructure	
Cultural institutions	Construction of a new concert hall
Educational institutions	Construction of new and modernisation of existing kindergartens, elementary schools and related infrastructure, e.g. gyms
Flood protection	Anti-flood measures
Parks and green spaces	Rehabilitation and revitalisation of public spaces and green areas
Sports facilities	Construction and modernisation of city sports facilities
Water & Wastewater	
Water & Wastewater	Expansion, reconstruction and rehabilitation of the municipal water supply and sewerage systems

Other types of investments are also eligible under this operation in line with the Bank eligibilities applicable in various sectors represented in urban development and in line with the EIB Climate Bank Roadmap and related guidelines (e.g. Delegated Act of the EU Taxonomy on Sustainable Finance).

Beneficiaries of the supported investments will be the City of Brno, its affiliated municipal companies and/or its legal entities. Given the framework loan type of operation, the Schemes for financing under the Loan will be specified during the allocation process under this Contract.

At appraisal, the Borrower has presented the Bank with indicative sectors and investments, and the Bank has identified almost 60 investment schemes of different size, whose eligibility will be assessed in detail at allocation stage including compliance with the EIB Climate Bank Roadmap and Paris Alignment criteria.

A.1.3 Calendar

The Project will be implemented in the period from 1 January 2024 to 31 December 2029 (implementation period).

A.1.4 Excluded Sectors

- (a) Manufacture and distribution of weapons and ammunition, arms and military equipment.
- (b) Manufacture and distribution of tobacco or alcohol products.
- (c) Waste incineration (including RDF) and processing of hazardous waste.
- (d) Gambling and betting activities.
- (e) Detention facilities, e.g. prisons, police stations, schools with custodial functions.
- (f) Sectors and activities with a strong ethical dimension considered to carry significant reputation risk.

A.1.5 General provisions

- (a) The Bank will generally allocate its funds only to eligible Schemes which are economically, technically and financially justified and environmentally sound. All Schemes must comply with EU environmental, procurement and state aid legislation as well as comply with the principles and standards of the Bank's Environmental Policy Statement.
- (b) All schemes related to a specific urban area will have to abide to the integrated planning logic, have reasonable costs and be self-contained (not just a component of a major one), but complementary to the global urban action.
- (c) In order to be eligible for financing by the Bank, an activity must not be excluded from the overall strategic direction of the Bank as described in the EIB eligibility and excluded activities and excluded sectors as listed in section A.1.4 above.
- (d) The Loan amount shall not exceed 50% (fifty per cent) of the total Project investment cost and 100% (one hundred per cent) of the Bank eligible investment cost.
- (e) The combined EU and the Bank financing shall not exceed 90% (ninety per cent) of the total Project investment cost at the level of the Project (operation).
- (f) The Project investment cost generally includes (non-exhaustive list) land, studies and engineering, civil works, equipment and installation, non-recoverable VAT, technical and price contingencies.
- (g) The following costs are not eligible for the Bank: VAT and other taxes and duties, land acquisition, purchase of buildings, maintenance, repairs and other operating costs, acquisition of second-hand assets, interest during construction, purchase of licences for the use of non-generated public resources (e.g. telecom licences), patents, brands and trademarks. Purely financial transactions are also not eligible.
- (h) The Bank does not finance works under "routine maintenance" or repairs. The term "routine maintenance" means: localised repairs (less than 150 m in continuous length) of pavement and shoulder defects, and regular maintenance of road drainage, side slopes, verges and furniture. (Examples: pothole patching, crack sealing, reshaping side drains, repairing and cleaning culverts and drains, vegetation control, dust control, erosion control, snow and sand removal from travelled ways, repainting pavement strips and markings, repairing or replacing traffic signs, guard-rails, signals, lighting standards, roadside cleaning and the maintenance of rest areas, etc.). In the road budget, financing is normally by means of an annual expenditure; these works cannot be financed by the Bank.
- (i) The eligibility for the Bank financing will be checked by the Bank at allocation stage against the above list and the Bank's standard eligibility criteria.
- (j) The Bank reserves the right to review allocation procedures in view of the development of the Project.

A.1.6 Allocation Procedures

The Credit or the Loan will be allocated to the eligible Schemes included in the Borrower's multi-annual investment programme, satisfying the criteria set out in this Contract and the sectors listed in this Schedule A with procedures modulated according to the Scheme size and in line with Bank's applicable framework loan procedures:

- (a) **Small Schemes:** eligible Schemes with an investment cost below EUR 40,000,000.00 (forty million euros) (except for new urban road construction Schemes) are selected by the Borrower and presented for allocation in the form of "**Allocation and Monitoring Table**" (set out in section A.1.8 below). Small Schemes, in principle, may be requested for allocation ex-post, as long as they fall within the implementation period set in A.1.3 and they comply with the eligibility criteria.
- (b) **Medium Schemes:** eligible Schemes with a cost between EUR 40,000,000.00 (forty million euros) and EUR 80,000,000.00 (eighty million euros), both inclusive, are to be submitted to the Bank for ex-ante approval before allocation of the Credit to the schemes, using (for each) a template "**Project Fiche**" set out in Section A.1.9 or a feasibility study. The Bank keeps the right to ask for additional information and carry out a partial or in-depth appraisal of the Scheme if judged necessary.
- (c) **Large Schemes:** eligible Schemes with a cost above EUR 80,000,000.00 (eighty million euros) are to be treated, in principle, like separate loans and appraised separately by the Bank's services. Schemes will be subject to approval before disbursement of the Bank's funds to the Borrower. The Borrower shall provide documentation requested by the Bank, at its discretion, as individually indicated by the Bank to the Borrower.
- (d) The Borrower shall ensure environmental compliance of the Schemes concerned in line with:
 - (i) EIA Directive 2014/52/EU amending 2011/92/EU:
 - (1) For Schemes requiring an EIA (Annex II screened in or Annex I of EIA Directive):
 - Copy of the Environmental Decision(s) (or equivalent) and Environmental Impact Assessment (EIA) Study with a summary description of the environmental measures adopted (mitigating, compensation, etc.) provided to the Bank before the funds are allocated; and
 - Copy of the corresponding Non-Technical Summary (NTS) or a link to a public version of it on a relevant public entity's official web site provided to the Bank before the funds are allocated.
 - (2) For Schemes which fall under Annex II of the EIA Directive and not requiring an EIA: The Borrower shall ensure that a screening procedure taking into account the criteria listed in Annex III of EU EIA Directive was carried out by the environmental competent authority. The screening decision can be common for several Schemes. A copy of this decision might be requested by the Bank at allocation stage.
 - (ii) EU Habitats and Birds Directives (92/43/EEC and 2009/147/EC)
 - (1) For Schemes with potential or likely significant effects on a Site of Community Importance (SCI) (Natura 2000 or otherwise) and subject to a screening under the EU Habitats and Birds Directives: Form A or its equivalent signed by the competent authority responsible for the monitoring of Natura 2000. This declaration should confirm that the required assessments under the EU Habitats and Birds Directives have been carried out (if necessary), that the Scheme will have no significant impact on any protected site and that the appropriate mitigation measures have been identified.

- (2) For Schemes with a significant impact, potential or likely, on a SCI, requiring an assessment under Article 6(4) of the Habitats Directive: Form B or its equivalent - signed by the competent authority responsible for monitoring Natura 2000 Sites, together with the justification of overriding public interest as well as the opinion of the European Commission, if applicable.
- (3) These declarations shall be provided to the Bank before the funds are allocated.
- (iii) Water Framework Directive (2000/60/EC) (WFD)
For Schemes triggering art. 4.7 of the WFD, the Borrower has to provide evidence of the compliance with the WFD before the Bank funds are allocated.
- (e) The Borrower shall store and keep the relevant documents updated, including documents supporting the compliance with the environmental legislation. In case the Bank requires such documentation for any of the Schemes included in this operation, the Borrower shall promptly provide all documents requested.

A.1.7 Templates for the Allocation Procedure

The Borrower shall use the following templates and forms for the Allocation Procedure:

- (a) the template "Allocation and Monitoring Table" set out in section A.1.8 below – for each Allocation Request to jointly present all investment schemes proposed for allocation (with the relevant indicators (output and outcomes) with all investment schemes already allocated); and
- (b) the template "**Project Fiche**" set out in section A.1.9 below – as an Allocation Request together with the Allocation and Monitoring table and with additional information for each Medium Scheme (unless other form is used as referred to therein) with the relevant indicators (output and outcomes) provided therein.

A.1.8 Allocation and monitoring tables

The following templates to be filled-in and provided electronically.

To be provided to the Borrower in electronic format

ALLOCATION NO. X
DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation:
Number of EIB Operation: tbd
Finance Contract no.: tbd

EIB Allocation table (appraisal)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
No.	Sector (promoter)	Investment scheme name (short)	Description of the scheme (brief, main characteristics, technical objectives, quantification of outputs)	Location (municipality, district)	Beneficiary (name, type)	Implementing body	Implementation status	Implementation status (% of expenditure)	Implementation start (mm/yyyy)	Implementation end (mm/yyyy)	TOTAL PROJECT COST (CZK)	CITY CONTRIBUTION (CZK)	EU FUNDS (CZK)	OTHER (CZK)	Environmental assessment (EIA)	Natura 2000 impact	Procurement type of tender (thresholds)	Comments (status, implementation, issues)
Total																		
											of this EIB loan:							

Explanatory Notes:

- 1 Number of the scheme (sequence number)
- 2 Sector classification according to the promoter
- 3 Name of the investment (=scheme), shall be self-explanatory including words identifying whether its a new construction, renovation, extension, etc. + type of infrastructure (road, school, health care facility...)
- 4 Short description of the investment (description, justification) including quantification of outputs.
- 5 Location of the investment scheme
- 6 Promoter/beneficiary of the investment scheme
- 7 Department responsible for implementation (e.g.: City department, City company, City contributory organisation...)
- 8 Status of the project: status of projects (feasibility, building projects) available/contracted. Status of works (contracted, awarded, started).
- 9 Progress of the implementation (as % of total project cost/expenditure)
- 10-11 Please provide the latest estimates of the start and end dates of the investment
- 12 Estimated total investment costs incurred by the promoter (all costs, prior deduction of ineligible EU costs)
- 13-15 Financial sources (City budget, EU grants, other resources - regional, national,...)
- 16 Please indicate: YES / NO = Subject or not subject to EIA: Annex I to the EIA Directive. Please provide a copy of the NTS or a link to its non-confidential version on the official website of the relevant public body at the time of allocation or as soon as possible.
S-I = Subject to EIA: Annex II "screening in" of the EIA Directive: Please provide a copy of the NTS or a link to its non-confidential version on the official website of the relevant public body at the time of allocation or as soon as possible. Other
S-O = "Screened Out"
The project promoter shall ensure that a screening procedure is carried out by the competent environmental authority taking into account the criteria listed in Annex III of the EU EIA Directive. The review decision may be joint for several programmes. A copy of this decision may be requested by the EIB.
- 17 Refers to Natura 2000 sites or other habitats of international or national importance. Please indicate:
No significant potential or likely impact on the conservation area (Natura 2000 or other). In this case, a declaration signed by the competent authority Form A — or equivalent — must be provided.
Significant impact, potential or likely, on the site of conservation. In such a case, Form B — or equivalent — must be signed by the competent authority and submitted to the Bank to justify the overriding public interest, as well as the opinion of the European Commission, where applicable under Article 6 paragraph 4 of the Habitats Directive.
- 18 Please indicate the tender procedure — "I" international open tender, "N" national tender, negotiated procedure "Ne", "D" direct assignment, emergency procedure "Em" and consultation "C" (when only a few companies were invited to submit tenders).
In international open tenders, please provide information on the breach and the link to the contract notice in the Official Journal of the European Union (OJEU).
- 19 Comments on the initial status and progress/changes during the allocation and monitoring

ROADS

ALLOCATION NO.

x

DATE:

DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation:

0

Number of EIB Operation:

tbd

Finance Contractu no.:

tbd

ADDITIONAL ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR ROAD SCHEMES) - individual schemes

Project reference number	Name of scheme	Managing / Implementation Authority (1)	Road No. / Name	Road type (2)	Road		Cost ('000 CZK)	Cost/km	Traffic / AADT (4)	Type of Work/ Type of Defect (5)	Expected construction period	Justification / Notes/ ERR (6)
					No. of lanes (3)	Length (km)						
TOTAL							0					

Legend

- | | | |
|---|---------------------------|--|
| 1 | Implementation authority | e.g. NDS, region, municipality (name), other road organisation (name), etc. |
| 2 | Road type | 1. Motorway; 2 Expressway / Primary road; 3. Feeder / Secondary road; 4. Local road |
| 3 | No. of lanes | Total in both directions: e.g. 2 lanes = 1x1 |
| 4 | Traffic / AADT | Average Annual Daily Traffic, (vehicles/day) |
| 5 | Type of Work | 1. Rehabilitation; 2. Upgrading; 3. New construction (new alignment/widening); 4. Safety improvements |
| 6 | Justification/ Notes/ ERR | <p>Defects according to standard codes in use and adopted by national road authorities</p> <p>A - increasing the road traffic safety and improving the environment</p> <p>B - increasing the service level (traffic capacity, traffic management - including intelligent traffic systems)</p> <p>C - increasing the load bearing capacity</p> <p>Economic rate of return - if done</p> |

PUBLIC TRANSPORT

ALLOCATION NO.

X

DATE:

DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation:

0

Number of EIB Operation:

tbd

Finance Contractu no.:

tbd

ADDITIONAL ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR URBAN TRANSPORT SCHEMES) - individual schemes

Project reference number	Name of scheme	type of urban transport (metro, tram, bus)	Implementation authority (1)	Section		Rolling stock (number)	Cost (000 CZK)	Cost/km	Traffic (2)	Type of Work (3)	Expected construction period	Justification/ Notes/ ERR (4)
				Number of tracks/bus lanes	Length km							
TOTAL						0						

Legend

- | | | |
|---|--------------------------|---|
| 1 | Implementation authority | e.g. regional rail organisation (name), private rail company (name), etc |
| 2 | Traffic | Passenger kilometers |
| 3 | Type of Work | 1. Rehabilitation; 2. Upgrading; 3. Reconstruction; 4. Signalling; 5. Electrification 6. New construction (new |
| 4 | Justification/Notes/ERR | A - Renewal of life-expired assets
B - increasing the service level of existing lines (higher frequencies; improve reliability)
C - improving transport quality (real time information, facilities for disabled, facilities to improve comfort)
D - improving accessibility of public transport services (new lines, new stations)
E - compliance with EU Directives (interoperability, railway safety, ERMST)
Economic rate of return - if done |

A.1.9 Project fiche
PROJECT FICHE
 (for Schemes with total costs between EUR 40m-80m)
BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT (2023-0762)

This fiche could be replaced by any internal document (e.g. application submitted by the beneficiary) providing the same information.

<u>Scheme Name:</u> <u>Scheme reference number:</u> <u>Implementing body:</u> <u>Contact Person:</u> <u>Contact (e-mail, telephone):</u>	<u>Scheme promoter:</u> <u>Location:</u> <u>Sector:</u> <u>Type:</u> new project/ extension/ rehabilitation <u>Date:</u> <u>Signature:</u>
--	---

1. Scheme**1.1 Background****1.2 Reasons for undertaking the Project and key objectives**

(Please refer to the strategic plans to which the Project is integrated)

1.3 Technical description of the Project including relevant key dimensions and capacities**1.4 Entity(ies) responsible for the Project design, construction and supervision****1.5 Investment cost (total) in CZK/EUR**

Engineering and supervision	-
Land	-
Civil works (Building work)	-
Equipment	-
Miscellaneous	-
Technical contingencies	-
Price contingencies (...% escalation p.a.), if applicable	-
Interest during construction	-
Total	-

1.6 Financial plan and requested allocation

Sources of financing	in CZK/EUR
EU Funds	
National budget	
Other	
Total	
of which requested Loan	

1.7 Expected expenditure schedule (in EUR)

year	2021	...	...	n	Total
CZK/EUR					

1.8 Expected technical/ economical life-span (years)**1.9 Implementation period (dates: month, year)**

(a) Start:

(b) Completion:

1.10 Authorisation required to implement/operate the Project

Please provide the name(s) of the authority(ies) issuing the relevant permit(s) and whether or not the authorisation(s) has (have) been issued. If permits are not issued, please indicate the expected date.

1.11 Jobs affected by the investment

Number of jobs that will be created, secured or lost as a consequence of the Project.

(a) during construction:	
(b) post construction (operation and maintenance) – secured:	

1.12 Physical indicators

Please indicate (quantify) planned physical output/result of the Project.

Indicator name and definition	Baseline (year)	Target value (year)
(a) ...		
(b)		
(c)		

1.13 Procurement

Number of contracts, their value and types of tender procedures, timetable.

1.14 Environmental impacts

(a) Please explain briefly the effects of the Project on the environment.

(b) Does the Project have any particular environmental risks or benefits?

(c) Compliance with environmental requirements (local, national, EU) and a summary description of mitigating measures adopted, if any; indicate if an EIA is required and if the Project is located within/impacts a Natura 2000 sites or any other nature conservation site- in the affirmative cases, please provide information on the relevant assessment and administrative decisions for such projects, the Bank services may require further information. Please enclose the Non-Technical Summary of the EIA, and Form A or Form B signed by the environmental competent authority (if appropriate).

1.15 Operation and maintenance of the facilities:

(a) Organisation in charge of the operation and maintenance of the Scheme.

(b) Operating and maintenance costs and available budget for operation and maintenance.

1.16 Economic and financial aspects

(a) Population served by the Scheme, or other pertinent demand analysis. In the case of road Scheme actual and forecast traffic flows have to be included.

(b) If applicable, a summary of cost-benefit or economic feasibility analysis.

(c) If applicable, cost recovery mechanism (Will users be required to contribute to the cost of the Scheme? Tariff policy?).

2. **Overall conclusions and recommendations**

--

Place:

Date:

Borrower:

Responsible person:

A.2 Project information to be sent to the Bank and method of transmission

A.2.1 **Dispatch of information: designation of the person responsible**

The information below has to be sent to the Bank under the responsibility of:

	Financial Contact	Technical Contact
Company	Statutory City of Brno	Statutory City of Brno
Contact person	Mr. Martin ROSICKÝ	Mr. Radek ŘEŘICHA
Title	Vedoucí oddělení financování	Vedoucí 4. úseku
Function / Department financial and technical	Odbor rozpočtu a financování	4. úsek (technický)
Address	Malinovského náměstí 3 Brno Czech Republic	Husova 12 Brno Czech Republic
Phone	+ 420 542 173 259	+420 542 172 262
E-mail	rosicky.martin@brno.cz	rericha.radek@brno.cz

The above-mentioned contact persons are the responsible contact for the time being.

The Borrower shall inform the Bank immediately in case of any change.

A.2.2 **Information on specific subjects**

The Borrower shall deliver to the Bank the following information at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline
Investments in construction of new urban roads can only be financed after allocation and subject to the information provided to the Bank demonstrating that investments support the implementation of Sustainable Urban Mobility Plans (SUMP), or equivalent, acceptable to the Bank.	At each allocation request including a new road construction project
Energy efficiency certificate (EPC) for completed buildings (newly constructed or refurbished concerning energy efficiency measures).	Aggregated at completion of the Project

A.2.3 **Information on the Project's implementation**

The Borrower shall deliver to the Bank the following information on Project progress during implementation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline	Frequency of reporting
Project Progress Report, including: - Updated allocation and monitoring table (implementation period, Project cost, financing resources, environmental assessment, indicators of output); - A brief written update on the progress of the individual components (investment schemes) as indicated in the Technical description (Schedule A.1.1) and allocated in the Allocation Letter(s); - Explicit indication of a deviation from the initial plan and explanation of the reasons for significant changes vs. initial scope, particularly related to the quality parameters, cost and timing (for each investment scheme: cost increase > 10%, completion delay > 6 months);	31 March	Annually

- <i>Explicit indication of any Project or external significant risks occurred that may affect the Project implementation;</i> - <i>A description of any major issue with impact on the environment and/or social impact;</i> - <i>Any legal action concerning the Project that may be on-going;</i> - <i>Non-confidential Project-related pictures, if available;</i> - <i>Update on the demand (cooperation memoranda with institutional partners) and usage (occupation of apartments in absolute and relative terms) as appropriate.</i> <i>Envisaged format</i> - <i>1x EXCEL table;</i> - <i>1x WORD document with categories (alternatively a tabular format is acceptable).</i>		
---	--	--

A.2.4 Information on the end of works and first year of operation

The Borrower shall deliver to the Bank the following information on Project completion and initial operation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Date of delivery to the Bank
Project Completion Report, including: - <i>Updated FINAL allocation and monitoring table (implementation period, Project cost, financing resources, environmental assessment, indicators of output: number of new affordable housing units,);</i> - <i>A brief written update on the progress and final status of the individual components (investment schemes) as indicated in the Technical description (Schedule A.1.1) and allocated in the Allocation Letter(s);</i> - <i>Explicit indication of a deviation from the initial plan and explanation of the reasons for significant changes vs. initial scope, particularly related to the quality parameters, cost and timing (for each investment scheme: cost increase > 10%, completion delay > 6 months);</i> - <i>Explicit description of any major issue occurred during the implementation with impact on the environment and/or social impact;</i> - <i>Any legal action concerning the Project occurred or that may be on-going;</i> - <i>Non-confidential Project-related pictures of each investment scheme (for technical as well as presentation purposes);</i> - <i>Update on the demand (cooperation memoranda with institutional partners) and usage (occupation of apartments in absolute and relative terms) at the moment of completion (of the entire Project) and as a projection;</i> - <i>Employment effects of the Project: (i) person-days required during implementation as well as (ii) permanent new jobs created disaggregated by sex;</i> <i>Envisaged format</i> • <i>1x EXCEL table ;</i> • <i>1x WORD document (default format) with categories above.</i>	<i>6 months after Project completion deadline (i.e. 30 June 2030)</i>

Language of reports	<i>English</i>
----------------------------	----------------

Definitions of Relevant Interbank Rates**A. EURIBOR**

"EURIBOR" means:

- (a) in respect of a relevant period of less than 1 (one) month, the Screen Rate (as defined below) for a term of 1 (one) month;
- (b) in respect of a relevant period of 1 (one) or more months for which a Screen Rate is available, the applicable Screen Rate for a term for the corresponding number of months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than 1 (one) month for which a Screen Rate is not available, the rate resulting from a linear interpolation by reference to 2 (two) Screen Rates, one of which is applicable for a period next shorter and the other for a period next longer than the length of the relevant period,

(the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "**Representative Period**").

For the purposes of paragraphs (a) to (c) above:

- (i) "**available**" means the rates, for given maturities, that are calculated and published by Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), or such other service provider selected by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor to that function of EMMI, as determined by the Bank; and
- (ii) "**Screen Rate**" means the rate of interest for deposits in EUR for the relevant period as published at 11:00 a.m., Brussels time, or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) Relevant Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page EURIBOR 01 or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal offices of 4 (four) major banks in the euro-zone, selected by the Bank, to quote the rate at which EUR deposits in a comparable amount are offered by each of them, as at approximately 11:00 a.m., Brussels time, on the Reset Date to prime banks in the euro-zone interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations. If no sufficient quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the euro-zone, selected by the Bank, at approximately 11:00 a.m., Brussels time, on the day which falls 2 (two) Relevant Business Days after the Reset Date, for loans in EUR in a comparable amount to leading European banks for a period equal to the Representative Period. The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.

All percentages resulting from any calculations referred to in this Section A of Schedule B will be rounded, if necessary, to the nearest one thousandth of a percentage point, with halves being rounded up.

If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of EMMI (or any successor to that function of EMMI as determined by the Bank) in respect of EURIBOR, the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable, the EURIBOR replacement rate will be the rate (inclusive of any spreads or adjustments) formally recommended by (i) the working group on euro risk-free rates established by the European Central Bank (ECB), the Financial Services and Markets Authority (FSMA), the European Securities and Markets Authority (ESMA) and the European Commission, or (ii) the European Money Market Institute, as the administrator of EURIBOR, or (iii) the competent authority responsible under Regulation (EU) 2016/1011 for supervising the European Money Market Institute,

as the administrator of the EURIBOR, or (iv) the national competent authorities designated under Regulation (EU) 2016/1011, or (v) the European Central Bank.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable and no EURIBOR replacement rate is formally recommended as provided above, EURIBOR shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

B. PRIBOR

"PRIBOR" means, in respect of CZK:

- (a) in respect of a relevant period of less than 1 (one) month, the Screen Rate (as defined below) for a term of 1 (one) month;
- (b) in respect of a relevant period of 1 (one) or more months for which a Screen Rate is available, the applicable Screen Rate for a term for the corresponding number of months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than 1 (one) month for which a Screen Rate is not available, the rate resulting from a linear interpolation by reference to 2 (two) Screen Rates, one of which is applicable for a period next shorter and the other for a period next longer than the length of the relevant period,

(the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "**Representative Period**").

For the purposes of paragraphs (b) and (c) above:

- (i) "**available**" means the rates of interest that are commonly quoted for the relevant maturity; and
- (ii) "**Screen Rate**" means the rate of interest for deposits in CZK for the relevant period as published at 11:00 a.m., Prague time, or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) Prague Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page PRIBOR= or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal Prague offices of 4 (four) major banks in the Czech Crown interbank market, selected by the Bank, to quote the rate at which CZK deposits in a comparable amount are offered by each of them as at approximately 11:00 a.m., Prague time, on the Reset Date to prime banks in the Czech Crown interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations.

If fewer than 2 (two) quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the Czech Crown interbank market, selected by the Bank, at approximately 11:00 a.m., Prague time, on the day which falls 2 (two) Prague Business Days after the Reset Date, for loans in CZK in a comparable amount to leading European Banks for a period equal to the Representative Period.

If no rate is available as provided above, PRIBOR shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

For the purposes of the foregoing definitions:

- (i) "**Prague Business Day**" means a day on which banks are open for normal business in Prague.

- (ii) All percentages resulting from any calculations referred to in this Section B of Schedule B will be rounded, if necessary, to the nearest one hundredth of a percentage point, with halves being rounded up.
- (iii) The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.
- (iv) If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of Czech Financial Benchmark Facility (CFBF) (or any successor to that function as determined by the Bank), the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)

Disbursement Offer/Acceptance

Valid until: [time] CET on [date]

From: European Investment Bank

To: Statutární město Brno

Date: [●]

Subject: Disbursement Offer/Acceptance for the Finance Contract between the European Investment Bank and Statutární město Brno dated [●] (the "**Finance Contract**")

Project name: BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT

Contract Number: 97.310 Operation Number: 2023-0762

Dear Sirs,

We refer to the Finance Contract. Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this letter.

Following your request for a Disbursement Offer from the Bank [and the live pricing call held on [date]], in accordance with the relevant provisions of the Finance Contract, and otherwise subject to its terms, we hereby offer to make available to you the following Tranche:

GENERAL

Scheduled Disbursement Date:

Currency of Tranche:

Amount of Tranche:

CZK equivalent:

PRINCIPALRepayment periodicity²:Terms for repayment of principal³:

First Repayment Date:

Last Repayment Date:

Repayment Dates:

² In accordance with provisions of Article 4.1.

³ Repayment by instalments (under Article 4.1.A).

INTERESTInterest payment periodicity⁴:

First interest Payment Date:

Payment Dates:

Interest Revision / Conversion Date:

APPLICABLE RATEInterest Rate basis⁵:Rate applicable until:⁶Fixed Rate⁷:Spread⁸:Relevant Interbank Rate⁹:

We hereby accept the above Disbursement Offer for and on behalf of the Borrower:

Name(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

.....

 Signature(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

Date:

Please return the signed Disbursement Acceptance to the following e-mail address: [●].

⁴ In accordance with Article 3.1.

⁵ Whether a Fixed Rate Tranche or a Floating rate Tranche, in each case pursuant to the relevant provisions of Article 3.1.

⁶ Either Conversion Date or Maturity Date, as applicable.

⁷ Only if Fixed Rate offered.

⁸ Only if Floating Rate offered.

⁹ Only if Floating Rate offered.

IMPORTANT NOTICE TO THE BORROWER:

BY SIGNING ABOVE YOU CONFIRM THAT THE LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS PROVIDED TO THE BANK WAS DULY UPDATED PRIOR TO THE PRESENTATION OF THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER BY THE BANK.

IN THE EVENT THAT ANY SIGNATORIES OR ACCOUNTS APPEARING IN THIS DISBURSEMENT ACCEPTANCE ARE NOT INCLUDED IN THE LATEST LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS (AS DISBURSEMENT ACCOUNT) RECEIVED BY THE BANK, THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER SHALL BE DEEMED AS NOT HAVING BEEN MADE.

Disbursement Account to be credited:

Disbursement Account N°:

Disbursement Account holder/beneficiary:

(please, provide IBAN format if the country is included in IBAN Registry published by SWIFT, otherwise an appropriate format in line with the local banking practice should be provided)

Bank name and address:

Bank identification code (BIC):

Payment details to be provided:

Interest Rate Revision and Conversion

If an Interest Revision/Conversion Date has been included in the Disbursement Offer for a Tranche, the following provisions shall apply.

A. Mechanics of Interest Revision/Conversion

Upon receiving an Interest Revision/Conversion Request the Bank shall, during the period commencing 60 (sixty) days and ending 30 (thirty) days before the Interest Revision/Conversion Date, deliver to the Borrower an Interest Revision/Conversion Proposal stating:

- (a) the Fixed Rate and/or Spread that would apply to the Tranche, or of its part indicated in the Interest Revision/Conversion Request pursuant to Article 3.1; and
- (b) that such rate shall apply until the Maturity Date or until a new Interest Revision/Conversion Date, if any, and that interest is payable quarterly or semi-annually in accordance with Article 3.1, in arrear on designated Payment Dates.

The Borrower may accept in writing an Interest Revision/Conversion Proposal by the deadline specified therein. At the Bank's discretion, an Interest Revision/Conversion Proposal may be subject to live pricing in line with Articles 1.2.B and 1.2.C.

Any amendment to this Contract requested by the Bank in this connection shall be effected by an agreement to be concluded and effective not later than 1 (one) Business Day prior to (i) sending by the Bank of an Interest Revision/Conversion Proposal or, (ii) having a live pricing call pursuant to the above paragraph.

Fixed Rates and Spreads are available for periods of not less than 4 (four) years or, in the absence of a repayment of principal during that period, not less than 3 (three) years.

B. Effects of Interest Revision/Conversion

If the Borrower duly accepts in writing a Fixed Rate or a Spread in respect of an Interest Revision/Conversion Proposal, the Borrower shall pay accrued interest on the Interest Revision/Conversion Date and thereafter on the designated Payment Dates.

Prior to the Interest Revision/Conversion Date, the relevant provisions of this Contract and Disbursement Offer and Disbursement Acceptance shall apply to the Tranche in its entirety. From and including the Interest Revision/Conversion Date onwards, the provisions contained in the Interest Revision/Conversion Proposal relating to the new Fixed Rate or Spread shall apply to the Tranche (or any part thereof, as indicated in the Interest Revision/Conversion Request) until the new Interest Revision/Conversion Date, if any, or until the Maturity Date.

C. Partial or no Interest Revision/Conversion

In case of a partial Interest Revision/Conversion, the Borrower will repay, without indemnity, on the Interest Revision/Conversion Date the part of the Tranche that is not covered by the Interest Revision/Conversion Request and which is therefore not subject to the Interest Revision/Conversion.

If the Borrower does not submit an Interest Revision/Conversion Request or does not accept in writing the Interest Revision/Conversion Proposal for the Tranche or if the Parties fail to effect an amendment requested by the Bank pursuant to paragraph A above, the Borrower shall repay the Tranche in full on the Interest Revision/Conversion Date, without indemnity.

E.1 Form of Certificate from Borrower (Article 1.4.D)

Strana 81 / 253

- (j) [no Schemes that requires an EIA will be financed with the proceeds of the proposed Tranche] **OR** [the following Schemes that required an EIA will be financed with the proceeds of the proposed Tranche and we attach [the Non-Technical Summary of the EIA] OR [a link to a public version of the Non-Technical Summary of the EIA], together with a copy of the relevant consent showing that public consultation has been performed and its results taken into consideration];
- (k) [no Schemes subject to assessment for Natura 2000 or otherwise will be financed with the proceeds of the proposed Tranche] **OR** [the following Schemes that required assessment, but without significant impact, potential or likely, on a conservation site (Natura 2000 or otherwise), will be financed with the proceeds of the proposed Tranche and we attach a declaration from the competent authority that the Schemes are in compliance with EU Habitats and Birds Directives (either Forms A or its equivalent or a simplified declaration or; a list of Schemes signed by the Competent Authority certifying that none of the Schemes has any significant impact on any protected site)];
- (l) [the following Schemes that required assessment, with a significant impact, potential or likely, on a conservation site, will be financed with the proceeds of the proposed Tranche and we attach Form B [or its equivalent] signed by the competent authority together with the opinion of the European Commission (if required by the article 6(4) of the Habitats Directive);]
- (m) the proposed Tranche [will not finance any Schemes to be co-financed with the EU Funds] **OR** [will finance the following Schemes that are co-financed with the EU Funds: *[please list such Schemes]*] and we have delivered to the Bank evidence required under Article 1.9.A(2)(c) in relation to each and every such Scheme; and
- (n) the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower is up-to-date and the Bank may rely on the information set out therein.

We undertake to immediately notify the Bank if any the above fails to be true or correct as of the Disbursement Date for the proposed Tranche.

Yours faithfully,

For and on behalf of Statutární město Brno

Date:

E.2 Form of Compliance Certificate

From: Statutární město Brno
 To: European Investment Bank
 Date: [●]
 Subject: Compliance Certificate for the Finance Contract between the European Investment Bank and Statutární město Brno dated [●] (the "**Finance Contract**")
 Project name: BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT
 Contract Number: 97.310 Operation Number: 2023-0762

Dear Sirs,

We refer to the Finance Contract. This is a Compliance Certificate. Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this Compliance Certificate.

We hereby confirm that:

- (a) [no Security of the type prohibited under Article 7.1 has been created or is in existence;]
and
- (b) [no event or circumstance which constitutes or would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under the Finance Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived.] *[If this statement cannot be made, this certificate should identify any potential prepayment event or event of default that is continuing and the steps, if any, being taken to remedy it.]*

Yours faithfully,

For and on behalf of Statutární město Brno

[authorised signatory/ies]

Schedule F

Existing Security

[Borrower to provide list]

Annex I

Resolution of City Assembly of Borrower and Authorisation of Signatory

[TO BE PROVIDED BY BORROWER (PRIOR TO SIGNATURE OF THE FINANCE CONTRACT):

- 1) AN ORIGINAL / NOTARIZED COPY OF A RESOLUTION OF THE CITY ASSEMBLY (AND ANY ADDITIONAL AUTHORISATION, IF REQUIRED) OF THE BORROWER APPROVING THE LOAN AND THE FINANCE CONTRACT;**
- 2) AN ORIGINAL / NOTARIZED COPY OF THE EXTRACT FROM A RESOLUTION OF THE CITY ASSEMBLY ON ELECTION OF MAYOR (AS AUTHORISED SIGNATORY OF THE FINANCE CONTRACT).**

Agreed Form of Legal Opinion

European Investment Bank
98-100 Bd. Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

To the attention of: the Legal Department – Operations

[●], [●]

**Re: Finance Contract for BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT
(Serapis N° 2023-0762; FI N° 97.310)**

Dear Sirs,

I am acting as an [in-house / external] legal counsel to Statutární město Brno (the "**Borrower**") in connection with the finance contract (the "**Finance Contract**") for BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT in an amount equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns), made on [●] between the European Investment Bank (the "**Bank**") and the Borrower. I am giving this opinion pursuant to Article 1.4.B of the Finance Contract. All terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning as in the Finance Contract.

I have examined an original of the Finance Contract and such laws, documents and other matters as I have deemed necessary or appropriate for the purpose of giving this opinion.

This opinion is confined to matters of Czech law and directly applicable provisions of European Union law and no opinion is expressed as to the laws of any other jurisdiction.

Subject to the foregoing, I am of the opinion that as of the date of the Finance Contract and as of the date hereof:

1. The Borrower is duly established and validly existing as a municipality (in Czech: *obec*) under the laws of the Czech Republic, possessing full legal capacity to sue or be sued in its own name, and has full powers to own all assets which it owns and to carry out the activities which it carries out.
2. The Borrower has the requisite power and capacity to enter into and perform the Finance Contract and the transactions contemplated thereby.
3. Pursuant to the Act of the Czech Republic No. 128/2000 Coll., act on municipalities, as amended (the "**Czech Municipalities Act**"), the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower is the sole competent body to authorise the Borrower to enter into the Finance Contract and perform the Finance Contract and the transactions contemplated thereby. The execution of the Finance Contract and the performance of the Finance Contract and the transactions contemplated thereby have been duly authorised by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower on [●] in its [●] meeting, by resolution No. [●], in accordance with Section 85 j) of the Czech Municipalities Act (the "**Resolution**"). No other requirement to authorize the Borrower to enter into the Finance Contract and perform the Finance Contract and the transactions contemplated thereby exists.
4. The Finance Contract has been duly executed and delivered on behalf of the Borrower by [●] (in Czech: ●),] by virtue of the powers given to him by Czech law and the Resolution.
5. The entry into the Finance Contract and the compliance with its terms does not and will not:
 - (a) result in violation of any provision contained in any law applicable to the Borrower;
 - (b) conflict with or result in the breach of any provision of, or require any consent under, or result in the imposition of any Security under, any agreement or instrument to which the Borrower is a party or by which the Borrower or any of its assets is bound;
 - (c) constitute a default or an event that, with the giving of notice or the passing of time or both, would constitute a default under any such agreement or instrument; and
 - (d) result in violation of the applicable tendering rules.

6. No authorizations, approvals, consents, licenses, exemptions, filings, procedures, registrations or other requirements of governmental, regulatory, judicial or public bodies and authorities of the Czech Republic are required in connection with entry into, or performance of, the Finance Contract by the Borrower or for the legality, validity or enforceability of the Finance Contract against the Borrower or (if applicable) making of the Finance Contract admissible as evidence in proceedings before the courts of the Czech Republic, except for mandatory publication of the Finance Contract in the registry of contracts (in Czech: *registr smluv*). The Agreement was duly published in the registry of contracts (in Czech: *registr smluv*) on [●].
7. The Finance Contract constitutes a direct, unconditional obligation of the Borrower which ranks and will rank in priority of payment at least *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated indebtedness of the Borrower other than any indebtedness mandatorily preferred by laws of general application.
8. To the best of my knowledge after due inquiry:
 - (a) the Borrower is not in violation of any present statute, regulation, judgement or order applicable to it in the Czech Republic;
 - (b) no statute or regulation has been proposed and no judgement or order is expected which may have any material adverse effect on the Borrower's prospects or financial condition;
 - (c) the Borrower is not engaged in, or threatened by, any litigation, arbitration or administrative proceeding the outcome of which may materially and adversely affect its activities, prospects or financial condition;
 - (d) the Borrower is not in default under any agreement, obligation or duty to which it is a party or by which it or any of its properties or assets is bound which default may have material adverse effect on its activities, prospects or financial condition; and
 - (e) there exists no Event of Default and no event which, with the giving of notice, the passage of time or the making of any determination, or any combination thereof, could become such an Event of Default.
9. In any proceedings taken in the Czech Republic for the enforcement of the Finance Contract, the obligations expressed to be assumed by the Borrower in the Finance Contract would be recognised by the Czech courts as its legal, valid and binding obligations and would be enforceable in the Czech courts.
10. The choice of laws of Luxembourg as the law governing:
 - (a) the Finance Contract is valid and enforceable in accordance with Regulation (EC) No 593/2008 of the European Parliament and of the Council of 17 June 2008 on the law applicable to contractual obligations, and will be upheld by Czech courts; and
 - (b) any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Finance Contract is valid and enforceable in accordance with Regulation (EC) No 864/2007 of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the law applicable to non-contractual obligations, and will be upheld by Czech courts.
11. Pursuant to Article 11.2 of the Finance Contract, the courts of Luxembourg-City shall have exclusive jurisdiction in connection with any claim or dispute between the Borrower and the Bank, and any judgement of such courts pertaining to the Finance Contract shall be recognized and enforced in the Czech Republic in accordance with the Regulation (EU) No 1215/2012 of the European Parliament and of the Council of 12 December 2012 on jurisdiction and the recognition and enforcement of judgements in civil and commercial matters.
12. Neither the Borrower nor any of its assets enjoys any right of immunity from suit, attachment, execution or other legal process in respect of its obligations under the Finance Contract.
13. No taxes, duties, fees or other charges, including, without limitation, any registration or transfer tax, stamp duty or similar levy, imposed by the Czech Republic or any political subdivision or taxing authority thereof or therein are payable in connection with the execution and delivery of the Finance Contract, nor in connection with any payment to be made by the Borrower to the Bank pursuant to the Finance Contract.

14. All exchange control consents which may be necessary pursuant to the laws of the Czech Republic to receive disbursements, to repay the same and to pay interest and all other amounts due under the Finance Contract are in full force and effect.
15. As of the date of the Finance Contract and as of the date hereof, the Borrower is not insolvent and no steps have been taken pursuant to any insolvency, bankruptcy, liquidation or equivalent or analogous proceedings to appoint an administrator, bankruptcy receiver, insolvency officer or liquidator over the Borrower or its assets, and no voluntary or judicial winding-up or liquidation of the Borrower has occurred nor has any action to this effect been taken by the Borrower. The Borrower will not become insolvent under applicable law as a result of carrying out any of the transactions contemplated by the Finance Contract.

Based on the foregoing, I am of the opinion that all requirements currently applicable to the Borrower and governing the Finance Contract in relation to the laws of the Czech Republic have been complied with and that the Finance Contract constitutes legal, valid and binding obligations of the Borrower enforceable in the Czech Republic in accordance with their terms.

The Bank shall be entitled to disclose this opinion on a non-reliance basis (i) to its potential successors and permitted assignees, (ii) to its professional advisers and auditors, (iii) if required by any law, regulation, treaty, or pursuant to the rules of any relevant stock exchange, (iv) where required by any competent judicial, government, supervisory or regulatory body, (v) to members of the EIB Group and to other European Union authorities and institutions, (vi) in any legal, arbitration, or regulatory proceeding or investigation relating to the matters set out in this opinion, (vii) in accordance with the Bank's internal policies and procedures, and (viii) with the consent of the Borrower.

Yours faithfully,

[Head of Legal Department of the Borrower / External Legal Counsel]

Pro provozní účely

NÁVRH 3 ze dne 14. května 2025

Podléhá přezkoumání, připomínkám a schválení
ze strany vedení EIB a dalších interních orgánů
a další hloubkové prověrce ze strany EIB

Bez závazku pro EIB

Číslo smlouvy (FI N°) 97.310

Číslo operace (Serapis č.) 2023-0762

Interní klasifikace EIB – „pro provozní účely“

ROZVOJ INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA

Finanční smlouva

mezi

Evropskou investiční bankou

a

Statutárním městem Brnem

Pro provozní účely

PREAMBULE	9
VÝKLAD A DEFINICE	11
ČLÁNEK 1	22
1.1 VÝŠE ÚVĚRU	22
1.2 POSTUP VYPLÁCENÍ	22
1.2.A TRANŠE	22
1.2.B NABÍDKA ČERPÁNÍ	22
1.2.C PŘIJETÍ ČERPÁNÍ.....	22
1.2.D ÚČET PRO ČERPÁNÍ.....	23
1.3 MĚNA ČERPÁNÍ	23
1.4 PODMÍNKY ČERPÁNÍ	23
1.4.A ODKLÁDACÍ PODMÍNKA K PRVNÍ ŽÁDOSTI O NABÍDKU ČERPÁNÍ	23
1.4.B PRVNÍ TRANŠE	23
1.4.C NÁSLEDNÉ TRANŠE	24
1.4.D VŠECHNY TRANŠE	24
1.4.E ČERPÁNÍ POSLEDNÍCH 10 % SCHVÁLENÉHO ÚVĚRU	25
1.5 ODKLAD ČERPÁNÍ	25
1.5.A DŮVODY ODKLADU	25
1.5.B ZRUŠENÍ ČERPÁNÍ ODLOŽENÉ O 6 (ŠEST) MĚSÍCŮ	26
1.6 ZRUŠENÍ A POZASTAVENÍ	26
1.6.A PRÁVO DLUŽNÍKA NA ZRUŠENÍ	26
1.6.B PRÁVO BANKY NA POZASTAVENÍ A ZRUŠENÍ	26
1.6.C ODŠKODNĚNÍ ZA POZASTAVENÍ A ZRUŠENÍ TRANŠE	27
1.7 ZRUŠENÍ PO UPLYNUTÍ DOBY ÚVĚRU	27
1.8 ČÁSTKY SPLATNÉ PODLE ČLÁNKŮ 1.5 A 1.6	27
1.10 ALOKACE A REALOKACE	28
1.10.A ALOKACE.....	28
1.10.B REALOKACE	28
1.10.C SYSTÉM REPORTOVÁNÍ	29
1.10.D PŘEZKOUMÁNÍ ALOKAČNÍCH POSTUPŮ	29
ČLÁNEK 2	29
2.1 VÝŠE PŮJČKY	29
2.2 MĚNA PLATEB	29
2.3 POTVRZENÍ BANKOU	29
ČLÁNEK 3	30
3.1 ÚROKOVÁ SAZBA	30
3.1.A TRANŠE S PEVNOU SAZBOU	30
3.1.B TRANŠE S POHYBLIVOU SAZBOU	30
3.1.C REVIZE NEBO KONVERZE TRANŠÍ	30
3.2 ÚROKY Z ČÁSTEK PO SPLATNOSTI	30
3.3 UDÁLOST NARUŠENÍ TRHU	31
ČLÁNEK 4	31
4.1 ŘÁDNÉ SPLACENÍ	31
4.1.A SPLACENÍ VE SPLÁTKÁCH	31
4.2 PŘEDČASNÉ SPLACENÍ NA ŽÁDOST DLUŽNÍKA	32
4.2.A MOŽNOST PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ	32
4.2.B KOMPENZACE ZA PŘEDČASNÉ SPLACENÍ	32

Pro provozní účely

4.2.C	MECHANISMUS PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ	32
4.2.D	ADMINISTRATIVNÍ POPLATEK	33
4.3	POVINNÉ PŘEDČASNÉ SPLACENÍ A ZRUŠENÍ	33
4.3.A	PŘEDČASNÉ PLATBY	33
4.3.B	MECHANISMUS PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ	36
4.3.C	KOMPENZACE ZA PŘEDČASNÉ SPLACENÍ	37
4.4	OBECNÉ	37
4.4.A	BEZ ÚJMY NA ČLÁNKU 10	37
4.4.B	ZÁKAZ OPĚTOVNÉHO ČERPÁNÍ	37
ČLÁNEK 5	.....	37
5.1	KONVENCE POČÍTÁNÍ DNŮ	37
5.2	ČAS A MÍSTO PLATBY	37
5.3	ZÁKAZ ZÁPOČTU POHLEDÁVEK DLUŽNÍKEM	37
5.4	NARUŠENÍ PLATEBNÍCH SYSTÉMŮ	38
5.5	POUŽITÍ PŘIJATÝCH ČÁSTEK	38
5.5.A	OBECNÉ	38
5.5.B	DÍLČÍ PLATBY	38
5.5.C	ALOKACE ČÁSTEK SOUVISEJÍCÍCH S TRANŠEMI	38
ČLÁNEK 6	.....	39
A. PROJEKTOVÉ ZÁVAZKY	.....	39
6.1	VYUŽITÍ ÚVĚRU A DOSTUPNOST JINÝCH PROSTŘEDKŮ	38
6.2	DOKONČENÍ PROJEKTU	39
6.3	ZVÝŠENÉ NÁKLADY NA PROJEKT	39
6.4	POSTUP PŘI ZADÁVÁNÍ ZAKÁZEK	39
6.5	POKRAČUJÍCÍ PROJEKTOVÉ ZÁVAZKY	39
B. OBECNÉ ZÁVAZKY	.....	41
6.6	PRODEJ MAJETKU	41
6.7	SOULAD S PRÁVNÍMI PŘEDPISY	42
6.8	KNIHY A ZÁZNAMY	42
6.9	PROJEKTOVÁ DOKUMENTACE	42
6.10	OCHRANA ÚDAJŮ	42
6.11	SANKCE	43
6.12	OBECNÁ PROHLÁŠENÍ A ZÁRUKY	43
ČLÁNEK 7	.....	45
7.1	ZÁKAZ ZAJIŠTĚNÍ	45
7.2	POŘADÍ PARI PASSU	45
7.3	USTANOVENÍ FORMOU ZAČLENĚNÍ	45
ČLÁNEK 8	.....	45
8.1	INFORMACE O PROJEKTU A PROGRAMECH	45
8.2	ÚDAJE O DLUŽNÍKOVÍ A KONEČNÝCH PŘÍJEMCÍCH	47
8.3	NÁVŠTĚVY BANKY	49
8.4	VIDITELNOST	49
ČLÁNEK 9	.....	49
9.1	DANĚ, CLA A POPLATKY	49
9.2	DALŠÍ POPLATKY	50
9.3	ZVÝŠENÉ NÁKLADY, NÁHRADA ŠKODY A ZÁPOČET	50

Pro provozní účely

ČLÁNEK 10	50
10.1 PRÁVO POŽADOVAT SPLACENÍ	50
10.1.A OKAMŽITÝ POŽADAVEK	50
10.1.B POŽADAVEK PO VÝZVĚ K NÁPRAVĚ	52
10.2 DALŠÍ PRÁVA ZE ZÁKONA	52
10.3 ODŠKODNĚNÍ	52
10.3.A TRANŠE S PEVNOU SAZBOU	52
10.3.B TRANŠE S POHYBLIVOU SAZBOU	52
10.3.C OBECNÉ	52
10.4 NEVZDÁNÍ SE PRÁV	52
ČLÁNEK 11	52
11.1 ROZHODNÉ PRÁVO	52
11.2 PŘÍSLUŠNOST	53
11.3 MÍSTO PLNĚNÍ	53
11.4 DOKAZOVÁNÍ DLUŽNÝCH ČÁSTEK	53
11.5 ÚPLNÁ DOHODA	53
11.6 NEPLATNOST	53
11.7 DODATKY	53
11.8 VYHOTOVENÍ	53
11.9 SOULAD S ČESKÝMI ZÁKONY	53
11.10 DATUM ÚČINNOSTI	54
ČLÁNEK 12	54
12.1 OZNÁMENÍ	54
12.1.A FORMA OZNÁMENÍ	54
12.1.B ADRESY	55
12.1.C OZNÁMENÍ ÚDAJŮ PRO KOMUNIKACI	55
12.2 ANGLICKÝ JAZYK	55
12.3 ÚVODNÍ ČÁSTI, HARMONOGRAMY A PŘÍLOHY	55
12.4 PŘEDÁNÍ SMLOUVY S KVALIFIKOVANÝM ELEKTRONICKÝM PODPÍSEM	56
PŘÍLOHA A	58
SPECIFIKACE PROJEKTU A HLÁŠENÍ	58
PŘÍLOHA B	70
DEFINICE PŘÍSLUŠNÝCH MEZIBANKOVNÍCH SAZEB	70
PŘÍLOHA C	73
FORMA NABÍDKY/PŘIJETÍ ČERPÁNÍ (ČLÁNKY 1.2.B A 1.2.C)	73
PŘÍLOHA D	76
REVIZE A KONVERZE ÚROKOVÉ SAZBY	76
PŘÍLOHA E	77
CERTIFIKÁTY, KTERÉ MÁ POSKYTNOUT DLUŽNÍK	77
PŘÍLOHA F	80
STÁVAJÍCÍ ZAJIŠTĚNÍ	80
PŘÍLOHA I	81
USNESENÍ MĚSTSKÉHO ZASTUPITELSTVA DLUŽNÍKA A OPRÁVNĚNÍ PODEPISUJÍCÍ OSOBY	81
PŘÍLOHA II	82
DOHODNUTÝ VZOR PRÁVNÍHO STANOVISKA	82

Pro provozní účely

TUTO SMLOUVU UZAVÍRAJÍ:

Evropská investiční banka, se sídlem 100 blvd Konrad Adenauer, (dále jen " **banka** ")
Lucemburk, L-2950 Luxembourg,

na straně jedné a

Statutární město Brno, se sídlem Dominikánské náměstí 196/1, (dále jen " **dlužník** ")
602 00 Brno, Česká republika,

na straně druhé.

Banka a Dlužník jsou společně označováni jako „**Strany**“ a kterákoliv z nich jako „**Strana**“.

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (a) Dlužník prohlásil, že realizuje různé investiční plány v souladu s rozvojovou strategií Dlužníka se zaměřením na rozvoj města a modernizaci městské infrastruktury, jak je konkrétněji stanoveno v technickém popisu (dále jen „**Technický popis**“) uvedeném v Harmonogramu A.1 (každý takový investiční plán dále jen „**Program**“ a všechna Programy, která jsou předmětem Alokačního dopisu (jak je definován níže) od Banky, společně tvoří a budou dále společně označovány jako „**Projekt**“).
- (b) Příslušná kritéria způsobilosti a postupy alokace podléhají určitým podmínkám stanoveným v této Smlouvě (jak je definováno níže). Všechny Programy budou realizovány v rámci města Dlužníka. Programy budou realizovány Dlužníkem, jeho příspěvkovými organizacemi a/nebo jeho dceřinými společnostmi (jak je definováno níže) (dále jen „**Konečný příjemce**“) a společně „**Koneční příjemci**“).
- (c) Celkové náklady Projektu podle odhadu Banky činí 12 674 000 000,00 Kč (dvanáct miliard šest set sedmdesát čtyři milionů korun českých) a Dlužník uvedl, že zamýšlí financovat Projekt následovně:

Zdroj	Částka (mil. Kč)
Úvěr od banky	6 000,00
Ostatní (včetně vlastních zdrojů a fondů EU (jak je definováno níže))	6 674,00
CELKEM	12 674,00

- (d) Za účelem splnění plánu financování uvedeného v bodě (c) výše Dlužník požádal Banku o úvěr ve výši 6 000 000 000,00 Kč (šest miliard korun českých) (dále jen „**Schválený úvěr**“).
- (e) Poskytnuté částky Úvěru (jak je definováno níže) poskytne Dlužník (přímo nebo nepřímo) ostatním Konečným příjemcům (v případě Programů, které mají být realizovány Konečnými příjemci jinými než Dlužník) prostřednictvím grantů, dotací, půjček nebo jiných finančních nástrojů (jednotlivě dále jen „**Dílčí financování**“) za podmínek samostatné dokumentace, která stanoví podmínky pro příslušné Dílčí financování (jednotlivě dále jen „**Dokument o dílčím financování**“).
- (f) Banka s ohledem na to, že financování Projektu spadá do rozsahu jejích funkcí, a s ohledem na prohlášení a skutečnosti uvedené v této úvodní části se rozhodla vyhovět žádosti Dlužníka o poskytnutí prvního úvěru ve výši odpovídající 3 000 000 000,00 Kč (tři miliardy korun českých) na základě této finanční smlouvy (dále jen „**Smlouva**“) jako první tranše v rámci Schváleného úvěru a prohlašuje, že je ochotna zvážit další žádost (žádosti) Dlužníka o zbylou část potřebnou pro Projekt.
- (g) Dne 25. dubna 2024 ministr financí České republiky písemně potvrdil financování Projektu.
- (h) Městské zastupitelstvo Dlužníka schválilo úvěrovou částku ve výši 3 000 000 000,00 Kč (tři miliardy českých korun) představovanou tímto úvěrem za podmínek stanovených v této Smlouvě a toto schválení tvoří Přílohu I této Smlouvy.
- (i) Statut Banky stanoví, že Banka zajistí, aby její prostředky byly využívány co nejracionálněji v zájmu Evropské unie; a v souladu s tím musí být podmínky úvěrových operací Banky v souladu s příslušnými politikami Evropské unie.
- (j) Financování Projektu zahrnuje některé fondy EU a státní dotace nebo granty a poskytování těchto prostředků bylo řádně schváleno a bude poskytováno v souladu se všemi příslušnými zákony EU včetně zákona o státní podpoře.
- (k) Banka má za to, že přístup k informacím hraje zásadní roli při snižování environmentálních a sociálních rizik včetně porušování lidských práv, spojených s projekty, které financuje, a proto zavedla politiku transparentnosti, jejímž účelem je zvýšit odpovědnost skupiny Banky vůči jejím zúčastněným stranám a vůči občanům Evropské unie obecně.

Pro provozní účely

- (l) Zpracování osobních údajů Banka provádí v souladu s platným právem EU o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů orgány a institucemi Evropské unie a o volném pohybu těchto údajů.
- (m) Banka podporuje zavádění mezinárodních standardů a standardů Evropské unie v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu a prosazuje standardy řádné daňové správy. Zavedla zásady a postupy, aby se vyhnula riziku zneužití svých prostředků k účelům, které jsou nezákonné nebo zneužívající ve vztahu k platným zákonům. Prohlášení skupiny Banky k daňovým podvodům, daňovým únikům, vyhýbání se daňovým povinnostem, agresivnímu daňovému plánování, praní špinavých peněz a financování terorismu je k dispozici na webových stránkách Banky a nabízí další pokyny pro smluvní protistrany Banky.

Pro provozní účely

SE SMLUVNÍ STRANY NYNÍ PROTO DOHODLY takto:**VÝKLAD A DEFINICE****Výklad**

V této Smlouvě:

- (a) odkazy na články, úvodní ustanovení, harmonogramy a přílohy se rozumí, pokud není výslovně stanoveno jinak, odkazy na články, úvodní ustanovení, harmonogramy a přílohy této Smlouvy;
- (b) odkazy na „zákon“ nebo „zákony“ se rozumí:
 - (i) jakýkoliv platný zákon a jakákoliv použitelná smlouva, ústava, zákon, legislativa, vyhláška, normativní akt, pravidlo, nařízení, rozsudek, příkaz, soudní příkaz, soudní zákaz, rozhodnutí, nález nebo jiné legislativní nebo správní opatření nebo soudní nebo arbitrážní rozhodnutí v jakékoliv jurisdikci, které představují závaznou nebo platnou judikaturu; a
 - (ii) právo EU;
- (c) odkazy na „platné právo“, „příslušné zákony“ nebo „příslušnou jurisdikci“ se rozumí:
 - (i) zákon nebo příslušnost vztahující se na Dlužníka, jeho práva a/nebo povinnosti (v každém případě vyplývající z této Smlouvy nebo s ní související), jeho kapacitu a/nebo majetek a/nebo Projekt; a/nebo případně
 - (ii) zákon nebo příslušnost (v každém případě včetně Statutu Banky) platné pro Banku, její práva, povinnosti, kapacitu a/nebo majetek;
- (d) odkazy na ustanovení zákona nebo úmluvy se rozumí odkazy na takové ustanovení ve znění pozměněném, doplněném nebo nově přijatém;
- (e) odkazy na jakoukoliv jinou dohodu nebo právní nástroj se rozumí odkazy na takovou jinou smlouvu nebo právní nástroj ve znění pozměněném, upraveném, doplněném, rozšířeném nebo přepracovaném včetně jakékoliv změny účelu, jakéhokoliv rozšíření nebo zvýšení částky jakéhokoliv finančního produktu nebo jakéhokoliv dodatečného finančního produktu;
- (f) odkaz na osobu zahrnuje jakoukoliv osobu, fyzickou nebo právnickou osobu, firmu, společnost, korporaci, statutární orgán, vládu, stát nebo státní instituci nebo jakékoliv sdružení, svěřenský fond nebo partnerství (ať už mají nebo nemají samostatnou právní subjektivitu) nebo 2 (dva) nebo více z výše uvedeného a odkazy na „osobu“ zahrnují její právní nástupce, povolené nabyvatele a povolené postupníky;
- (g) dnem je kalendářní den, není-li uvedeno jinak;
- (h) výrazem „včetně“ se rozumí „mimo jiné“, i když to není výslovně uvedeno;
- (i) slova a výrazy v množném čísle zahrnují jednotné číslo a naopak;
- (j) pojmy definované v GDPR (jak je definováno níže) včetně pojmů „správce“, „subjekt údajů“, „osobní údaje“, „zpracování“ a „zpracovatel“ mají stejný význam při použití v úvodním ustanovení (I) nebo v článku 6.10 této Smlouvy;
- (k) odkazy na „měsíc“ se rozumí období začínající určitým dnem v kalendářním měsíci a končící číselně odpovídajícím dnem v následujícím kalendářním měsíci s výjimkou a s výhradou definice Datum platby, článku 5.1 a Přílohy B a pokud není stanoveno jinak v této Smlouvě:
 - (i) není-li číselně odpovídající den Pracovním dnem, skončí toto období následující Pracovní den v kalendářním měsíci, ve kterém má toto období skončit, pokud takový existuje, nebo pokud neexistuje, v bezprostředně předcházející Pracovní den; a

Pro provozní účely

- (ii) pokud v kalendářním měsíci, ve kterém má toto období skončit, neexistuje číselně odpovídající den, skončí toto období posledním Obchodním dnem v daném kalendářním měsíci; a
- (l) odkaz v této Smlouvě na stránku nebo obrazovku informační služby zobrazující sazbu zahrnuje:
 - (i) jakoukoliv náhradní stránku této informační služby, která zobrazuje tuto sazbu;
 - (ii) příslušnou stránku takové jiné informační služby, která čas od času zobrazuje tuto sazbu místo této informační služby; a

pokud taková stránka nebo služba přestane být dostupná, bude zahrnovat jakoukoliv jinou stránku nebo službu zobrazující sazbu stanovenou Bankou.

Definice

V této Smlouvě:

„**4. a 5. AML směrnice**“ znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2015/849 ze dne 20. května 2015 o předcházení zneužití finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu, ve znění směrnice (EU) 2018/843 Evropského parlamentu a Rady ze dne 30. května 2018.

„**Přijatá tranše**“ znamená tranši, u které byla Dlužníkem řádně přijata Nabídka čerpání v souladu s jejími podmínkami ve Lhůtě nebo před Lhůtou pro přijetí čerpání.

„**Dotčený program**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(7).

„**Událost dotčeného programu**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(7).

„**Dohodnuté datum odloženého čerpání**“ má význam uvedený v článku 1.5.A odst. 2 písm. b) .

„**Doba alokace**“ má význam uvedený v článku 1.9.A(1) .

„**Žádost o alokaci**“ má význam uvedený v článku 1.9.A(1).

„**AML trestněprávní směrnice**“ znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1673 ze dne 23. října 2018 o boji proti praní peněz prostřednictvím trestního práva.

„**AML směrnice**“ znamená 4. a 5. AML směrnice a AML trestněprávní směrnice.

„**Schválený úvěr**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (d).

„**Oprávnění**“ znamená oprávnění, povolení, souhlas, schválení, usnesení, licenci, výjimku, podání, notářské ověření nebo registraci.

„**Oprávněná osoba**“ znamená osobu oprávněnou samostatně nebo společně (podle okolností) podepisovat přijetí plateb jménem Dlužníka a uvedenou v aktuálním Seznamu oprávněných osob a účtů, který banka obdržela před obdržáním příslušného Přijetí čerpání.

„**Směrnice o ptácích**“ znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2009/147/ES ze dne 30. listopadu 2009 o ochraně volně žijících ptáků.

„**Pracovní den**“ znamená den (jiný než sobota nebo neděle), kdy jsou Banka a komerční banky v Lucembursku otevřeny pro veřejnost.

„**Zrušená tranše**“ má význam uvedený v článku 1.6.C(2).

„**Událost změny práva**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(3).

„**Osvědčení o shodě**“ znamená osvědčení v podstatě ve formě uvedené v příloze E.2 podepsané oprávněnou osobou Dlužníka s právem samostatného zastupování nebo 2 (dvěma) nebo více oprávněnými osobami Dlužníka s právem společného zastupování.

„**Smlouva**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (f).

„**Číslo Smlouvy**“ znamená bankou vygenerované číslo označující tuto Smlouvu a uvedené na titulní straně této Smlouvy za písmeny "FI N°".

„**Úvěr**“ má význam uvedený v článku 1.1.

„**Úvěrový rating**“ znamená kterýkoliv z následujících ratingů udělených ratingovou agenturou Dlužníkovi:

- (a) Dlouhodobý úvěrový rating emitenta (nebo ekvivalent) definovaný jako takový společností Standard and Poor's Financial Services LLC nebo jejím nástupcem;
- (b) Dlouhodobý standardní rating emitenta (nebo ekvivalent) definovaný jako takový společností Fitch Ratings Inc. nebo jejím nástupcem;
- (c) Dlouhodobý rating (emitenta) (nebo ekvivalent) definovaný jako takový agenturou Moody's Investors Service, Inc. nebo jejím nástupcem, resp. pokud není k dispozici žádný z výše uvedených ratingů;
- (d) rating přidělený poslednímu nezajištěnému a nepodřízenému střednědobému nebo dlouhodobému dluhu Dlužníka, resp. pokud není k dispozici žádný z výše uvedených ratingů;

Pro provozní účely

za předpokladu, že v každém z výše uvedených případů (a), (b) a (c) se má za to, že definované termíny odkazují na jakýkoliv ekvivalentní termín bez ohledu na definici, která se k němu vztahuje, a vylučuje jakýkoliv rating označovaný termíny „národní stupnice“ nebo „NSR“.

„**Zákon o rozpočtové odpovědnosti ČR**“ znamená zákon České republiky č. 23/2017 Sb., zákon o pravidlech rozpočtové odpovědnosti.

„**Zákon o rozpočtových pravidlech ČR**“ znamená zákon České republiky č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech rozpočtů územních samosprávných celků.

„**Zákon o přezkoumání hospodaření ČR**“ znamená zákon České republiky č. 420/2004 Sb., o přezkoumávání hospodaření územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí.

„**Zákon o obcích**“ znamená zákon České republiky č. 128/2000 Sb., zákon o obcích (obecní zřízení).

„**Kč**“ znamená českou korunu, zákonnou měnu České republiky.

„**Poplatek za odložení**“ znamená poplatek vypočítaný z částky odložené nebo pozastavené Přijaté tranše podle vyšší z následujících sazeb:

- (a) 0,125 % (12,5 bazických bodů) ročně; a
- (b) procentní sazba, o kterou:
 - (i) úroková sazba bez Marže, která by se na takovou tranši vztahovala, pokud by byla vyplacena Dlužníkovi k Plánovanému datu čerpání, přesahuje
 - (ii) Příslušnou mezibankovní sazbu (jednoměsíční sazbu) sniženou o 0,125 % (12,5 bazických bodů), pokud tato sazba není nižší než nula, v takovém případě bude stanovena na nulu.

Takový poplatek bude narůstat od Plánovaného data čerpání do Data čerpání nebo případně do data zrušení Přijaté tranše v souladu s touto Smlouvou.

„**Přijetí čerpání**“ znamená kopii Nabídky čerpání řádně spolupodepsanou Dlužníkem v souladu se Seznamem oprávněných osob a účtů.

„**Lhůta pro přijetí čerpání**“ znamená datum a čas ukončení platnosti Nabídky čerpání, jak je v ní stanoveno.

„**Účet pro čerpání**“ u každé jednotlivé Tranše znamená bankovní účet, na kterém lze provádět čerpání podle této Smlouvy, jak je uvedeno v aktuálním Seznamu oprávněných osob a účtů.

„**Datum čerpání**“ znamená datum, kdy Banka provede čerpání Tranše.

„**Nabídka čerpání**“ znamená dopis v podstatě ve formě uvedené v příloze C .

„**Spor**“ má význam uvedený v článku 11.2.

„**Událost narušení**“ znamená jednu nebo obě z následujících událostí:

- (a) podstatné narušení těch platebních nebo komunikačních systémů nebo těch finančních trhů, které musí v každém případě fungovat, aby bylo možné provádět platby v souvislosti s touto Smlouvou; nebo
- (b) výskyt jakékoliv jiné události mající za následek narušení (technické nebo systémové povahy) pokladních nebo platebních operací Banky nebo Dlužníka, které brání dané Smluvní straně:
 - (i) v plnění platebních povinností podle této Smlouvy; nebo
 - (ii) v komunikaci s druhou Smluvní stranou,

a které (v obou případech podle odstavce (a) nebo (b) výše) není způsobeno Smluvní stranou a je mimo kontrolu Smluvní strany, jejíž provoz je narušen.

„**Datum účinnosti**“ má význam uvedený v článku 11.10.

Pro provozní účely

„EIA“ znamená posuzování vlivů na životní prostředí ve smyslu Směrnice EIA.

„**Směrnice EIA**“ znamená Směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/52/EU ze dne 16. dubna 2014, kterou se mění směrnice 2011/92/EU o posuzování vlivů některých veřejných a soukromých záměrů na životní prostředí.

„**Alokace EIB**“ má význam uvedený v článku 1.9.A(3).

„**Prostředí**“ znamená následující:

- (a) fauna a flóra, živé organismy včetně ekologických systémů;
- (b) země, půda, voda (včetně mořských a pobřežních vod), vzduch, klima a krajina (přírodní nebo uměle vytvořené stavby, ať už nad zemí nebo pod zemí);
- (c) kulturní dědictví (přírodní, hmotné a nehmotné);
- (d) zastavěné prostředí; a
- (e) lidské zdraví a blahobyt.

„**Environmentální a sociální schválení**“ znamená jakékoliv oprávnění vyžadované Environmentálním a sociálním právem.

„**Environmentální nebo sociální nárok**“ znamená jakýkoliv nárok, řízení, formální oznámení nebo šetření provedené jakoukoliv osobou v souvislosti s jakýmkoliv Environmentálním a sociálním právem.

„**Environmentální a sociální právo**“ znamená:

- (a) právo EU včetně zásad a norem;
- (b) zákony a předpisy České republiky; a
- (c) platné mezinárodní Smlouvy,

jehož hlavním cílem je v každém případě zachování, ochrana nebo zlepšení životního prostředí a/nebo ochrana nebo zlepšení sociálních záležitostí.

„**Fondy EU**“ znamená jakoukoliv finanční pomoc ze zdrojů Evropské unie.

„**Událost týkající se fondů EU**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(7).

„**Právo EU**“ znamená *acquis communautaire* Evropské unie, jak je vyjádřeno Smlouvami Evropské unie, nařízeními, směrnici, akty v přenesené pravomoci, prováděcími akty, zásadami, rozhodnutími a judikaturou Soudního dvora Evropské unie.

„**EUR**“ nebo „**euro**“ znamená zákonnou měnu členských států Evropské unie, které ji přijímají nebo přijaly jako svou měnu v souladu s příslušnými ustanoveními Smlouvy o Evropské unii a Smlouvy o fungování Evropské unie.

„**EURIBOR**“ má význam uvedený v příloze B.

„**Událost neplnění**“ znamená jakoukoliv z okolností, událostí nebo událostí uvedených v článku 10.1.

„**Zásady vyloučení**“ znamená zásady vyloučení Evropské investiční banky zveřejněné na webových stránkách Banky.

„**Událost nealokování**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(6).

„**Konečné datum dostupnosti**“ znamená 48 (čtyřicet osm) měsíců po Datu účinnosti, a pokud takový den není Příslušným pracovním dnem, pak předcházející Příslušný pracovní den.

„**Konečný příjemce**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (b).

„**Účetním rokem**“ se rozumí roční účetní období Dlužníka končící 31. prosince každého roku.

„**Pevná sazba**“ znamená roční úrokovou sazbu včetně Marže stanovené Bankou v souladu s platnými zásadami stanovenými čas od času řídicími orgány Banky pro úvěry s pevnou úrokovou sazbou, denominované v měně Tranše a s rovnocennými podmínkami pro splacení jistiny a platby úroků. Tato sazba nesmí mít zápornou hodnotu.

Pro provozní účely

„**Tranše s pevnou sazbou**“ znamená Tranši, u které je použita Pevná sazba.

„**Pohyblivá sazba**“ znamená pohyblivou roční úrokovou sazbu s pevným rozpětím, stanovenou Bankou pro každé následné Referenční období pohyblivé sazby rovnající se příslušné mezibankovní sazbě plus rozpětí. Pokud je pohyblivá sazba pro jakékoliv referenční období pohyblivé sazby vypočítána pod nulou, bude nastavena na nulu.

„**Referenční období pohyblivé sazby**“ znamená každé období od jednoho Data platby do dalšího příslušného Data platby; první Referenční období pohyblivé sazby začíná dnem čerpání Tranše.

„**Tranše s pohyblivou sazbou**“ znamená Tranši, u které je použita Pohyblivá sazba.

„**GAAP**“ znamená obecně uznávané účetní zásady (včetně těch, které se vztahují na obce) v České republice včetně IFRS.

„**GDPR**“ znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/EC (obecné nařízení o ochraně osobních údajů).

„**Směrnice o stanovištích**“ znamená směrnici Rady 92/43/EHS ze dne 21. května 1992 o ochraně přírodních stanovišť, volně žijících živočichů a planě rostoucích rostlin.

„**IFRS**“ znamená mezinárodní účetní standardy ve smyslu nařízení IAS 1606/2002 v rozsahu použitelném pro příslušnou účetní závěrku.

„**Nezákonná činnost**“ znamená kteroukoliv z následujících nezákonných činností nebo činností prováděných pro nezákonné účely podle platných zákonů v kterékoliv z následujících oblastí: (i) podvod, korupce, nátlak, tajné dohody nebo maření, (ii) praní špinavých peněz, financování terorismu nebo daňové trestné činy, jak jsou definovány ve Směrnici AML, a (iii) jiná nezákonná činnost proti finančním zájmům Evropské unie, jak jsou definovány ve Směrnici PIF.

„**Událost nezákonnosti**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(4).

„**Událost předčasného splacení s nárokem na odškodnění**“ znamená Událost předčasného splacení, která je jiná než Událost předčasného splacení nefinancující EIB, Událost nezákonnosti nebo Událost změny práva.

„**Revize/konverze úroků**“ znamená stanovení nových finančních podmínek souvisejících s úrokovou sazbou, konkrétně stejného úrokového základu („**revize**“) nebo jiného úrokového základu („**konverze**“), které lze nabídnout po zbývajícím období Tranše nebo do případného příštího data revize/konverze úroků.

„**Datum revize/konverze úroků**“ znamená datum, kterým je Datum platby, uvedené Bankou v Nabídce čerpání.

„**Návrh revize/konverze úroků**“ znamená návrh učiněný Bankou podle Přílohy D.

„**Žádost o revizi/konverzi úroků**“ znamená písemné oznámení Dlužníka doručené alespoň 75 (sedmdesát pět) dnů před Datem revize/konverze úroků, kterým požaduje, aby Banka předložila Návrh revize/konverze úroků. V Žádosti o revizi/přeměnu úroku rovněž uvede:

- (a) Data plateb zvolená v souladu s ustanoveními článku 3.1;
- (b) částku Tranše, na kterou se vztahuje revize/konverze úroků; a
- (c) jakékoliv další Datum revize/konverze úroků zvolené v souladu s článkem 3.1.

„**Dopis o alokaci**“ má význam uvedený v článku 1.9.A(3).

„**Seznam oprávněných osob a účtů**“ znamená seznam ve formě a obsahu vyhovující Bance, který obsahuje:

- (a) Oprávněné osoby spolu s dokladem o oprávnění osob k podepisování uvedených na seznamu a s uvedením, zda mají samostatné nebo společné podpisové oprávnění;
- (b) podpisové vzory těchto osob;

Pro provozní účely

- (c) bankovní účet (účty), na který mohou být prováděny platby podle této Smlouvy (specifikované kódem IBAN, pokud je země uvedena v registru IBAN zveřejněném v systému SWIFT, nebo v příslušném formátu účtu v souladu s místní bankovní praxí), kód BIC/SWIFT kód banky a jméno příjemce bankovního účtu (účtů) spolu s dokladem, že takový účet (účty) byly otevřeny na jméno příjemce; a
- (d) bankovní účet (účty), ze kterého bude Dlužník provádět platby podle této Smlouvy (uvedený kódem IBAN, pokud je země uvedena v registru IBAN zveřejněném společností SWIFT, nebo v příslušném formátu účtu v souladu s místní bankovní praxí), kód BIC/SWIFT banky a název bankovního účtu (účtů) příjemce spolu s dokladem, že takový účet (účty) byl(y) zřízen(y) na jméno příjemce.

„**Tranše s aktuálním stanovením ceny**“ má význam stanovený v článku 1.2.B(b).

„**Půjčka**“ znamená souhrn částek, které Banka čas od času vyplatí na základě této Smlouvy.

„**Nesplacená půjčka**“ znamená souhrn částek, které Banka čas od času vyplatí na základě této Smlouvy a které zůstávají nesplacené.

„**Událost ztráty ratingu**“ má význam uvedený v a bude určena v souladu s článkem 4.3.A(5).

„**Marží**“ se rozumí složka úrokové sazby vyčíslená v článku 3.1 .

„**Událost narušení trhu**“ znamená kteroukoliv z následujících okolností:

- (a) podle názoru Banky existují události nebo okolnosti nepříznivě ovlivňující přístup Banky ke zdrojům financování;
- (b) podle názoru Banky nejsou k dispozici prostředky z běžných zdrojů financování Banky, aby bylo možné adekvátně financovat Tranši v příslušné měně a/nebo s příslušnou splatností a/nebo ve vztahu k profilu splácení takové Tranše; nebo
- (c) ve vztahu k Tranši s pohyblivou sazbou:
 - (i) náklady Banky na získání finančních prostředků z jejích zdrojů financování, jaké určí Banka, po dobu rovnající se Referenčnímu období pohyblivé sazby takové Tranše (tj. na peněžním trhu) by přesáhly Příslušnou mezibankovní sazbu; nebo
 - (ii) Banka zjistí, že neexistují přiměřené a spravedlivé prostředky ke stanovení Příslušné mezibankovní sazby pro příslušnou měnu takové Tranše.

„**Podstatná nepříznivá změna**“ znamená jakoukoliv událost nebo změnu podmínek, která má podle názoru Banky významný nepříznivý vliv na:

- (a) schopnost Dlužníka plnit závazky podle této Smlouvy;
- (b) podnikání, provoz, majetek, stav (finanční nebo jiný) nebo vyhlídky Dlužníka; nebo
- (c) zákonnost, platnost nebo vymahatelnost nebo účinnost nebo pořadí nebo hodnotu jakéhokoliv Zajištění poskytnutého Bance v souvislosti s touto Smlouvou nebo práv nebo prostředků nápravy, které má Banka podle této Smlouvy, nebo jakékoliv smlouvy o zřízení Zajištění ve prospěch Banky v souvislosti s touto Smlouvou.

„**Datum splatnosti**“ znamená poslední Datum splacení Tranše stanovené v souladu s článkem 4.1.A (b)(iv).

„**Financování mimo EIB**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(2).

„**Událost předčasného splacení financování mimo EIB**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(2).

„**Platební účet**“ znamená bankovní účet, ze kterého bude Dlužník provádět platby podle této Smlouvy, jak je uvedeno v aktuálním Seznamu oprávněných osob a účtů.

Pro provozní účely

„**Datum platby**“ znamená roční, pololetní nebo čtvrtletní data uvedená v Nabídce čerpání až do a včetně případného Data revize/konverze úroků nebo Data splatnosti kromě případů, kdy žádné takové datum není Příslušným pracovním dnem, to znamená:

- (a) pro Tranši s pevnou sazbou:
 - (i) následující Příslušný pracovní de, bez úpravy úroků splatných podle článku 3.1; nebo
 - (ii) předchozí Příslušný pracovní den s úpravou (avšak pouze na výši úroků splatných podle článku 3.1, které narostly za poslední úrokové období) v případě, že je splátka jistiny provedena jednorázově v souladu s Přílohou D bod C; a
- (b) pro Tranši s pohyblivou sazbou následující Příslušný pracovní den v daném měsíci nebo, není-li to možné, nejbližší předcházející Příslušný pracovní den, ve všech případech s odpovídající úpravou úroků splatných podle článku 3.1.

„**Směrnici PIF**“ se rozumí směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1371 ze dne 5. července 2017 o boji proti podvodům poškozujícím finanční zájmy Unie prostřednictvím trestního práva.

„**Částka předčasného splacení**“ znamená částku Tranše, kterou má Dlužník předčasně splatit v souladu s článkem 4.2.A nebo článkem 4.3.A podle toho, co je relevantní.

„**Datum předčasného splacení**“ znamená datum, které navrhnul Dlužník a schválila Banka nebo které určila Banka (podle konkrétní situace) a ke kterému Dlužník provede předčasné splacení Částky předčasného splacení.

„**Událost předčasného splacení**“ znamená kteroukoliv z událostí popsanych v článku 4.3.A.

„**Odškodnění za předčasné splacení**“ ve vztahu k jakékoliv částce jistiny, která má být splacena předem, znamená částku, kterou Banka sdělí Dlužníkovi jako současnou hodnotu (vypočítanou ke Dni předčasného splacení) případného přebytku:

- (a) úroku po odečtení Marže, který by následně narostl z Částky předčasného splacení za období od Data předčasného splacení do případného Data revize/konverze úroků nebo do Data splatnosti, pokud by k předčasnému splacení nedošlo; oproti
- (b) úroku, který by takto narostl za stejné období, pokud by byl vypočten podle Refinanční sazby, sníženého o 0,19 % (devatenáct bazických bodů).

Uvedená současná hodnota se vypočítá s diskontní sazbou rovnající se Refinanční sazbě, která se použije ke každému příslušnému Datu platby.

„**Oznámení o předčasném splacení**“ znamená písemné oznámení Banky Dlužníkovi o předčasném splacení Tranše s pevnou sazbou a/nebo Tranše s pohyblivou sazbou v souladu s článkem 4.2.C s uvedením Částky předčasného splacení, Data předčasného splacení, narostlého splatného úroku, případného poplatku podle článku 4.2.D a pouze ve vztahu k Tranším s pevnou sazbou i případné Odškodnění za předčasné splacení z Částky předčasného splacení.

„**Nabídka předčasného splacení**“ znamená písemné oznámení Banky určené Dlužníkovi v souladu s článkem 4.2.C.

„**Žádost o předčasné splacení**“ znamená písemnou žádost Dlužníka určenou Bance o předčasné splacení celé Nesplacené půjčky nebo její části v souladu s článkem 4.2.A.

„**PRIBOR**“ má význam uvedený v příloze B.

„**Projekt**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (a).

„**Koordinátor projektu**“ znamená osobu jmenovanou Dlužníkem, která je odpovědná za přípravu Žadostí o alokaci, Žadostí o čerpání, monitorování a podávání zpráv o průběhu Projektu podle této Smlouvy.

„**Událost snížení nákladů na projekt**“ má význam uvedený v článku 4.3.A(1).

Pro provozní účely

„**Jednotka pro realizaci projektu**“ znamená jednotku zřízenou Dlužníkem a koordinovanou Koordinátorem projektu, která je odpovědná za přípravu Žádosti o alokaci, Žádosti o čerpání, monitorování a vykazování průběhu Projektu podle této Smlouvy.

„**QES**“ znamená kvalifikovaný elektronický podpis ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 910/2014 ze dne 23. července 2014 o elektronické identifikaci a službách vytvářejících důvěru pro elektronické transakce na vnitřním trhu a o zrušení směrnice 1999/93/ES.

„**Doba realokace**“ má význam uvedený v článku 1.9.B(1).

„**Ratingová agentura**“ znamená kteroukoliv z následujících společností:

- (a) Standard and Poor's Financial Services LLC;
- (b) Fitch Ratings Inc.; a
- (c) Moody's Investors Service, Inc.

nebo z jejich příslušných nástupců.

„**Refinanční sazba**“ znamená pevnou roční sazbu stanovenou Bankou, tj. sazbu, kterou by Banka použila v den výpočtu odškodnění u úvěru, který měl stejnou měnu, stejné podmínky pro placení úroků a stejný profil splácení k Datu revize/konverze úroků, pokud existuje, nebo k datu splatnosti jako Tranše, u které se navrhuje nebo požaduje předčasné splacení nebo zrušení. Tato sazba nesmí mít zápornou hodnotu.

„**Příslušný pracovní den**“ znamená:

- (a) pro EUR den, kdy je systém zúčtování plateb v reálném čase provozovaný Eurosystemem (T2) nebo jakýkoliv nástupnický systém otevřen pro zúčtování plateb v EUR; a
- (b) pro Kč den (jiný než sobota nebo neděle), kdy jsou banky v Praze otevřeny pro veřejnost.

„**Příslušná mezibankovní sazba**“ znamená:

- (a) EURIBOR pro Tranši denominovanou v EUR; a
- (b) PRIBOR pro Tranši denominovanou v Kč.

„**Příslušná osoba**“ znamená:

- (a) ve vztahu k Dlužníkovi starosta, jakýkoliv jiný úředník nebo zástupce nebo jakákoliv jiná osoba jednající za něj, jeho jménem nebo pod jeho kontrolou, která je oprávněna řídit a/nebo dohlížet na Úvěr, Půjčku, Projekt, jakékoliv Dílčí financování nebo jakýkoliv Program; a
- (b) ve vztahu k jakémukoliv jinému Konečnému příjemce, kterým je:
 - (i) protistrana z veřejného sektoru, jakýkoliv úředník nebo zástupce nebo jakákoliv jiná osoba jednající za ni, jejím jménem nebo pod její kontrolou, která je oprávněna řídit a/nebo dohlížet na jakékoliv Dílčí financování nebo jakýkoliv Program; a
 - (ii) protistrana z korporátního sektoru, jakýkoliv člen jejích řídících orgánů nebo jakákoliv osoba jednající za ni, jejím jménem nebo pod její kontrolou, která je oprávněna vydávat pokyny a/nebo vykonávat kontrolu ve vztahu k jakémukoliv Dílčímu financování nebo jakémukoliv Programu.

„**Datum splacení**“ znamená každé z Dat platby stanovených pro splacení jistiny Tranše v Nabídce čerpání v souladu s článkem 4.1.

„**Požadované datum odloženého čerpání**“ má význam uvedený v článku 1.5.A(1)(a)(ii).

„**Sankcionovaná osoba**“ znamená jakoukoliv fyzickou nebo právnickou osobu (aby se předešlo pochybnostem, pojem „právnická osoba“ zahrnuje mimo jiné jakoukoliv vládu, skupinu nebo teroristickou organizaci), která je určeným cílem Sankcí nebo která je jinak předmětem Sankcí (mimo jiné v důsledku přímého či nepřímého vlastnictví nebo jiné kontroly jakoukoliv fyzickou nebo právnickou osobou, která je určeným cílem Sankcí nebo která je jinak předmětem Sankcí).

Pro provozní účely

„**Sankce**“ znamená zákony, nařízení, obchodní embarga nebo jiná omezující opatření (mimo jiné opatření související s financováním terorismu), které byly zavedeny, spravovány, prováděny nebo vymáhány některým z následujících subjektů:

- (a) Organizace spojených národů, mimo jiné včetně Rady bezpečnosti OSN;
- (b) Evropská unie, mimo jiné včetně Rady Evropské unie a Evropské komise a všech dalších příslušných orgánů/institucí nebo agentur Evropské unie;
- (c) vláda Spojených států amerických a jakékoliv jejich ministerstvo, odbor, agentura, úřad nebo orgán, mimo jiné včetně Úřadu pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC) Ministerstva financí Spojených států amerických, Ministerstva zahraničí Spojených států amerických a/nebo Ministerstva obchodu Spojených států amerických; a
- (d) vláda Spojeného království a jakékoliv její ministerstvo, odbor, agentura, úřad nebo orgán, mimo jiné včetně Úřadu pro provádění finančních sankcí Ministerstva financí Jeho Veličenstva a Ministerstva pro mezinárodní obchod Spojeného království.

„**Plánované datum čerpání**“ znamená datum, na které je naplánováno čerpání Tranše v souladu s článkem 1.2.B, tj. Relevantní pracovní den, který připadá alespoň na 10 (deset) dnů po datu Nabídky čerpání nebo úspěšného aktuálního stanovení ceny a zároveň na Konečné datum dostupnosti nebo před ním.

„**Program**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (a).

„**SEA**“ znamená strategické posuzování vlivů na životní prostředí v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2001/42/ES ze dne 27. června 2001 o posuzování vlivů některých plánů a programů na životní prostředí.

„**Zajištění**“ znamená jakoukoliv hypotéku, zástavu, zástavní právo, zatížení, postoupení, zajištění hypotékou nebo jiné zástavní právo zajišťující jakýkoliv závazek jakékoliv osoby nebo jakoukoliv jinou dohodu nebo ujednání s podobným účinkem.

„**Sociální záležitosti**“ znamenají všechny nebo některé z následujících položek:

- (a) pracovní a pracovní podmínky;
- (b) bezpečnost a ochrana zdraví při práci;
- (c) práva a zájmy zranitelných skupin;
- (d) práva a zájmy původních obyvatel;
- (e) rovnost pohlaví;
- (f) veřejné zdraví, bezpečnost a fyzická ochrana;
- (g) zamezení nucenému vystěhování a zmírnění strádání vyplývajících z nedobrovolného přesídlení a
- (h) zapojení zúčastněných stran.

„**Rozpětí**“ znamená fixní rozpětí (s kladnou nebo zápornou hodnotou) k Příslušné mezibankovní sazbě, které stanoví Banka a které je oznámeno Dlužníkovi v příslušné Nabídce čerpání nebo v Návrhu revize/konverze úroků. Rozpětí zahrnuje Marži.

„**Dílčí financování**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (e).

„**Dokument o dílčím financování**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (e).

„**Dceřiná společnost**“ znamená jakýkoliv subjekt, který Dlužník přímo nebo nepřímo ovládá nebo ve kterém přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % (padesát procent) hlasovacího kapitálu nebo podobné vlastnické právo; a „**kontrola**“ pro tento účel znamená pravomoc řídit management a zásady subjektu, ať už prostřednictvím vlastnictví hlasovacího kapitálu, na základě smlouvy nebo jinak.

Pro provozní účely

„**Plány udržitelné městské mobility**“ znamenají koncept strategického plánu určeného k uspokojení potřeb mobility lidí a podniků ve městech a jejich okolí pro lepší kvalitu života doporučený Evropskou komisí k realizaci evropskými městy a městy.¹

„**Daň**“ znamená jakoukoliv daň, odvod, dávku, clo nebo jiný poplatek nebo srážku podobné povahy (včetně jakékoliv pokuty nebo úroku splatného v souvislosti s nezaplacením nebo prodlením v úhradě jakékoliv z těchto daní).

„**Technický popis**“ má význam uvedený v úvodním ustanovení (a).

„**Tranše**“ znamená každé čerpání, které bylo nebo má být provedeno podle této Smlouvy. V případě, že nedošlo k žádnému Přijetí čerpání, Tranše znamená Tranši s aktuálním stanovením ceny nebo Tranši nabízenou podle článku 1.2.B.

¹ Další pokyny naleznete v informacích [EU Urban Mobility Observatory - European Commission \(europa.eu\)](http://EU Urban Mobility Observatory - European Commission (europa.eu)).

Pro provozní účely

ČLÁNEK 1**Úvěr a Čerpání****1.1 Výše Úvěru**

Touto Smlouvou Banka zřizuje ve prospěch Dlužníka a Dlužník přijímá úvěr ve výši odpovídající částce 3 000 000 000,00 Kč (tři miliardy korun českých) na financování Projektu (dále jen „**Úvěr**“).

1.2 Postup čerpání**1.2.A Tranše**

Banka poskytne Úvěr až v 5 (pěti) Tranších. Výše každé Tranše bude v minimální výši nebo ekvivalentní 200 000 000,00 Kč (dvě stě milionů korun českých) nebo (pokud je nižší) celý nečerpaný zůstatek Úvěru. Výši každé Tranše (a tedy i celkový počet Tranší) lze upravit v závislosti na tržních podmínkách

1.2.B Nabídka čerpání

Na žádost Dlužníka a s výhradou článku 1.4.A za předpokladu, že nenastala a netrvá žádná událost uvedená v článku 1.6.B, Banka po obdržení takové žádosti podle vlastního uvážení buď:

- (a) zašle Dlužníkovi do 5 (pěti) Pracovních dnů po obdržení takové žádosti Nabídku čerpání Tranše. Nabídka čerpání musí obsahovat informace uvedené v Příloze C; nebo
- (a) oznámí Dlužníkovi, že podmínky čerpání požadované Tranše budou dohodnuty v průběhu zaznamenávaného aktuálního stanovení ceny mezi Bankou a Dlužníkem (dále jen „**Tranše s aktuálním stanovením ceny**“). V takovém případě – s výhradou článků 1.4.B a 1.4.C a po úspěšném aktuálním stanovení ceny mezi Bankou a Dlužníkem, během něhož se Strany dohodnou na podmínkách čerpání požadované Tranše – zašle Banka Dlužníkovi tentýž Pracovní den po takovém úspěšném stanovení ceny Nabídku čerpání, která bude vyjadřovat podmínky dohodnuté během tohoto aktuálního stanovení ceny a bude obsahovat údaje uvedené v Příloze C. Dlužník potvrdí Tranši s aktuálním stanovením ceny jako Přijatou tranši a akceptuje Nabídku čerpání doručením Akceptace čerpání Bance nejpozději do Termínu akceptace čerpání podle článku 1.2.C(a). Nejzazší termín pro dokončení úspěšného aktuálního stanovení ceny je [5 (pět)] Pracovních dnů před Konečným datem dostupnosti.

Nejzazší termín pro přijetí takové žádosti Dlužníka Bankou podle tohoto článku 1.2.B je 15 (patnáct) Pracovních dnů před Konečným datem dostupnosti.

Smluvní strany se dohodly, že Nabídka čerpání může být vystavena Bankou jako nepodepsaný dokument, a v takovém případě bude považována za platně vyhotovenou a doručenu jménem Banky za předpokladu, že taková Nabídka čerpání bude zaslána e-mailem z následující e-mailové adresy: EIB-FirmDisbursementOffer@eib.org na e-mailovou adresu Dlužníka uvedenou v článku 12.1.B.

1.2.C Přijetí čerpání

- (a) Dlužník může přijmout Nabídku čerpání tím, že doručí Bance Přijetí čerpání nejpozději ve Lhůtě pro přijetí čerpání, po kterém bude následovat doporučený dopis v souladu s článkem 12.1.A. Přijetí čerpání bude podepsáno Oprávněnou osobou s právem samostatného zastupování nebo 2 (dvěma) či více Oprávněnými osobami s právem společného zastupování a bude v něm uveden Účet pro čerpání, na který má být provedena výplata Tranše v souladu s článkem 1.2.D.

Pro provozní účely

- (b) Jestliže Dlužník řádně přijme Nabídku čerpání v souladu s jejími podmínkami ve Lhůtě pro přijetí čerpání nebo před ní, Banka poskytne Dlužníkovi Přijatou tranši v souladu s příslušnou Nabídkou čerpání a v souladu s podmínkami této Smlouvy.
- (c) V případě Tranší jiných, než jsou Tranše s aktuálním stanovením ceny, se má se za to, že Dlužník odmítl jakoukoliv Nabídku čerpání, která nebyla řádně přijata v souladu s jejími podmínkami ve Lhůtě pro přijetí čerpání.
- (d) Banka se může spolehnout na informace uvedené v aktuálním Seznamu oprávněných osob a účtů poskytnutém Bance Dlužníkem. Je-li Přijetí čerpání podepsáno osobou definovanou jako Oprávněná osoba podle aktuálního Seznamu oprávněných osob a účtů poskytnutého Bance Dlužníkem, Banka může předpokládat, že tato osoba je oprávněna podepsat a doručit takové Přijetí čerpání jménem a na účet Dlužníka.

1.2.D Účet pro čerpání

Výplata bude provedena na Účet pro čerpání uvedený v příslušném Přijetí čerpání za předpokladu, že takový Účet pro čerpání je pro Banku přijatelný.

Bez ohledu na článek 5.2(e) platí, že Dlužník bere na vědomí, že platby na Účet pro čerpání oznámený Dlužníkem budou představovat čerpání podle této Smlouvy, jako by byly provedeny na vlastní bankovní účet Dlužníka.

Pro každou Tranši lze zadat pouze 1 (jeden) Účet pro čerpání.

1.3 Měna čerpání

Čerpání každé Tranše bude provedeno v EUR nebo v Kč, pokud je v požadované výši snadno dostupná a volně směnitelná za EUR na velkoobchodním trhu pro danou měnu v den Nabídky čerpání a k Plánovanému datu čerpání.

K výpočtu částek, které lze čerpat v EUR, a ke stanovení jejich ekvivalentu v Kč Banka použije kurz zveřejněný Evropskou centrální bankou ve Frankfurtu nad Mohanem, který bude k dispozici ke dni Nabídky čerpání nebo krátce před tímto dnem podle rozhodnutí Banky.

1.4 Podmínky čerpání**1.4.A Odkládací podmínka první žádosti o Nabídku čerpání**

Banka musí od Dlužníka obdržet následující dokumenty v takové podobě a s takovým obsahem, jak to bude Bance vyhovovat:

- (b) doklad o tom, že Dlužník byl řádně zmocněn k uzavření této Smlouvy a že osoba nebo osoby, které tuto Smlouvu podepisují za Dlužníka, jsou k tomu řádně oprávněny, a to spolu s podpisovým vzorem každé takové osoby nebo osob;
- (c) soubor PDF obsahující tuto Smlouvu a řádně vyhotovený každou Smluvní stranou s viditelným QES; a
- (d) Seznam oprávněných osob a účtů,

a to předtím, než Dlužník požádá o Nabídku čerpání podle článku 1.2.B. Jakákoliv žádost o Nabídku čerpání podaná Dlužníka bez předání výše uvedených dokumentů Bance a k její spokojenosti nebude považována za podanou.

1.4.B První Tranše

Čerpání první Tranše podle článku 1.2 je podmíněno tím, že Banka obdrží pro navrhovanou Tranši následující dokumenty nebo důkazy, a to v podobě a s obsahem, které bude považovat za uspokojivé, nejpozději 6 (šest) Pracovních dnů před Plánovaným datem čerpání (a v případě odkladu podle článku 1.5 před Požadovaným datem odloženého čerpání nebo Dohodnutým datem odloženého čerpání následující dokumenty nebo důkazy:

Pro provozní účely

- (a) právní stanovisko v anglickém jazyce o právní způsobilosti a řádném oprávnění Dlužníka a o řádném plnění této Smlouvy Dlužníkem a o zákonné, platné, závazné a vymahatelné povaze závazků Dlužníka z této Smlouvy podle českého práva včetně kladného právního stanoviska, že volba práva a soudů je právně platná a závazná, v podstatě ve formě stanovené v Příloze II;
- (b) potvrzení o jmenování Koordinátora projektu a zřízení Jednotkou pro realizaci Projektu k plnění této Smlouvy; a
- (c) výše první Tranše nepřesáhne částku odpovídající 1 800 000 000,00 Kč (jedna miliarda osm set milionů korun českých), pokud nebude podpořena alokacemi do Programu na základě Dopisu (dopisů) o alokaci.

1.4.C Následné Tranše

Čerpání každé Tranše podle článku 1.2 s výjimkou:

- (a) první Tranše podle článku 1.4.B výše; nebo
- (b) jakákoliv Tranše následující po první Tranši, která v součtu s již čerpaným Úvěrem nepřesahuje částku uvedenou v článku 1.4.B (c);

je podmíněno tím, že Bankou obdrží v podobě a s obsahem, které pro ni budou uspokojivé, nejpozději 6 (šest) Pracovních dnů před Plánovaným datem čerpání (a v případě odkladu podle článku 1.5 Požadovaným datem odloženého čerpání nebo Dohodnutým datem odloženého čerpání) navrhované Tranše, písemný doklad o tom, že alespoň 80 % (osmdesát procent) již čerpaného Úvěru bylo alokováno do Programu (Programů) v souladu s Dopisem (dopisy) o alokaci.

1.4.D Všechny Tranše

Čerpání každé Tranše podle článku 1.2 včetně první Tranše má následující podmínky:

- (a) Banka musí obdržet v podobě a s obsahem pro ni vyhovujících nejpozději 6 (šest) Pracovních dnů před Plánovaným datem čerpání (a v případě odkladu podle článku 1.5 Požadovaným datem odloženého čerpání nebo Dohodnutým datem odloženého čerpání) pro navrhovanou Tranši následující dokumenty nebo důkazy:
 - (i) důkaz, že Dlužník získal všechna potřebná Oprávnění požadovaná v souvislosti s Úvěrem za podmínek této Smlouvy včetně podmínek příslušné Nabídky čerpání;
 - (ii) potvrzení Dlužníka v podobě Přílohy E.1 podepsané oprávněným zástupcem Dlužníka a datované nejdříve 5 (pět) Pracovních dnů před Plánovaným datem čerpání (a v případě odkladu podle čl. 1.5 Požadovaným datem odloženého čerpání nebo Dohodnutým datem odloženého čerpání);
 - (iii) kopii jakéhokoliv jiného Oprávnění nebo jiného dokumentu, stanoviska nebo ujištění, o kterých Banka Dlužníkovi oznámila, že jsou nezbytné nebo žádoucí v souvislosti s uzavřením a plněním této Smlouvy a transakcemi zamýšlenými touto Smlouvou nebo se zákonností, platností, závazností nebo vymahatelností téhož; a
 - (iv) pro jakýkoliv Program, který má být financován požadovanou Tranší s pravděpodobnými celkovými náklady rovnými částce nebo přesahujícími částku odpovídající 80 000 000,00 EUR (osmdesát milionů eur), jakoukoliv dokumentaci, kterou Banka individuálně stanoví Dlužníkovi a kterou může Banka považovat za nezbytnou k individuálnímu posouzení jakéhokoliv takového Programu a jeho schválení řídicími orgány Banky; a
- (b) k Plánovanému datu čerpání (a v případě odkladu podle článku 1.5 k Požadovanému datu odloženého čerpání nebo k Dohodnutému datu odloženého čerpání) pro navrhovanou Tranši:

Pro provozní účely

- (i) prohlášení a záruky, které se opakují podle článku 6.12 , musí být ve všech ohledech správné; a
- (ii) žádná událost nebo okolnost, která představuje nebo by s odstupem času nebo oznámením nebo učiněním jakéhokoli rozhodnutí podle této Smlouvy (nebo jakákoli kombinace výše uvedeného) představovala:
 - (1) Událost neplnění; nebo
 - (2) Událost předčasného splacení,nenastala ani nepokračuje bez nápravy či bez prominutí a ani neplyne z čerpání navrhované Tranše.
- (c) v případě Tranše s aktuálním stanovením ceny byla Akceptace čerpání řádně podepsaná Dlužníkem doručena Bance ve lhůtě v ní stanovené v souladu s článkem 1.2.B(b).

1.4.E Čerpání posledních 10 % Schváleného úvěru

V případě zpřístupnění Dlužníkovi (na základě dodatku k této Smlouvě) dalších finančních prostředků až do celkové výše Schváleného úvěru je čerpání každé Tranše podle článku 1.2, která v součtu s jakýmkoli jiným plněním v rámci Schváleného úvěru přesahuje částku odpovídající 5 400 000 000,00 Kč (pět miliard čtyři sta milionů korun českých) podmíněno tím, že Banka obdrží v podobě a s obsahem, které pro ni budou uspokojivé, nejpozději 6 (šest) Pracovních dnů před Datem plánovaného čerpání (a v případě odkladu podle článku 1.5 Požadovaným datem odloženého čerpání nebo Dohodnutým datem odloženého čerpání) pro navrhovanou Tranši písemný důkaz toho, že 100 % (sto procent) již čerpaného Úvěru a 100 % (sto procent) navrhované Tranše bylo alokováno do Programu (Programů) na základě Dopisu (dopisů) o alokaci.

1.5 Odklad čerpání**1.5.A Důvody pro odklad****1.5.A(1) ŽÁDOST DLUŽNÍKA**

- (a) Dlužník může Bance zaslat písemnou žádost o odklad čerpání Přijaté tranše. Písemnou žádost musí Banka obdržet alespoň 5 (pět) Pracovních dnů před Plánovaným datem čerpání Přijaté tranše a žádost musí uvést:
 - (i) zda si Dlužník přeje čerpání zcela nebo zčásti odložit, a pokud zčásti, částku, která má být odložena; a
 - (ii) datum, do kterého si Dlužník přeje odložit čerpání výše uvedené částky (dále jen „**Požadované datum odloženého čerpání**“), které musí spadat do období:
 - (1) 6 (šest) měsíců od Data plánovaného čerpání;
 - (2) 30 (třicet) dnů před prvním Datem splacení; a
 - (3) do Konečného data dostupnosti.
- (b) Po obdržení takové písemné žádosti Banka odloží čerpání příslušné částky do Požadovaného data odloženého čerpání.

1.5.A(2) NESPLNĚNÍ PODMÍNEK PRO ČERPÁNÍ

- (a) Čerpání Přijaté tranše bude odloženo, pokud nebude splněna kterákoliv podmínka pro čerpání takové Přijaté tranše uvedená v článku 1.4, a to jak:
 - (i) ke dni stanovenému pro splnění takové podmínky v článku 1.4; tak

Pro provozní účely

- (ii) k Datu plánovaného čerpání (nebo pokud bylo Datum plánovaného čerpání dříve odloženo, k očekávanému datu čerpání).
- (b) Banka a Dlužník se dohodnou na datum, do kterého bude čerpání takové Přijaté tranše odloženo (dále jen „**Dohodnuté datum odloženého čerpání**“), které musí spadat do období:
 - (i) nejdříve 6 (šest) Pracovních dnů po splnění všech podmínek čerpání; a
 - (ii) nejpozději do Konečného data dostupnosti.
- (c) Bez újmy na právu Banky pozastavit a/nebo zrušit zcela nebo zčásti čerpání nečerpané části Úvěru podle článku 1.6.B Banka odloží čerpání takové Přijaté tranše do Dohodnutého data odloženého čerpání.

1.5.A(3) POPLATEK ZA ODKLAD

Pokud je čerpání Přijaté tranše odloženo podle článku 1.5.A(1) nebo 1.5.A(2), Dlužník zaplatí Poplatek za odklad.

1.5.B Zrušení čerpání odložené o 6 (šest) měsíců

Pokud bylo čerpání odloženo v souhrnu o více než 6 (šest) měsíců podle článku 1.5.A, Banka může písemně oznámit Dlužníkovi, že takové čerpání bude zrušeno, a toto zrušení nabude účinnosti dnem takového písemného oznámení. Částka čerpání, kterou Banka zruší podle tohoto článku 1.5.B, zůstává k dispozici pro čerpání podle článku 1.2.

1.6 Zrušení a pozastavení**1.6.A Právo Dlužníka na zrušení**

- (a) Dlužník může Bance zaslat písemné oznámení se žádostí o zrušení nevyčerpaného Úvěru nebo jeho části.
- (b) Dlužník v písemném oznámení:
 - (i) musí uvést, zda má být Úvěr zrušen zcela nebo zčásti, a pokud částečně, v jaké výši má být Úvěr zrušen; a
 - (ii) nesmí požadovat zrušení Přijaté tranše, která má Plánované datum čerpání během 5 (pěti) Pracovních dnů od data písemného oznámení.
- (c) Po obdržení písemného oznámení Banka s okamžitou platností zruší požadovanou část Úvěru.

1.6.B Právo Banky na pozastavení a zrušení

- (a) Při výskytu následujících událostí může Banka Dlužníkovi písemně oznámit, že nevyčerpaná část Úvěru bude pozastavena a/nebo (s výjimkou Události narušení trhu) zcela nebo zčásti zrušena:
 - (i) Událost předčasného splacení;
 - (ii) Událost neplnění;
 - (iii) událost nebo okolnost, která by s odstupem času, oznámením nebo rozhodnutím podle této Smlouvy (nebo jakoukoliv kombinací výše uvedeného) představovala Událost předčasného splacení nebo Událost neplnění; nebo
 - (iv) Událost narušení trhu za předpokladu, že Banka neobdržela Přijetí čerpání.
- (b) Dnem takového písemného oznámení Banky bude příslušná část Úvěru s okamžitou platností pozastavena a/nebo zrušena. Jakékoliv pozastavení trvá, dokud Banka pozastavení neukončí nebo nezruší pozastavenou částku.

1.6.C Odškodnění za pozastavení a zrušení Tranše**1.6.C(1) POZASTAVENÍ**

Pokud Banka pozastaví Přijatou tranši při výskytu Události předčasného splacení s nárokem na odškodnění nebo Události neplnění nebo události či okolnosti, která by v průběhu času, oznámením nebo rozhodnutím podle této Smlouvy (nebo jakoukoliv jinou kombinací výše uvedeného) představovala Událost předčasného splacení s nárokem na odškodnění nebo Událost neplnění, Dlužník zaplatí Bance Poplatek za odložení vypočtený z částky takto Přijaté tranše.

1.6.C(2) ZRUŠENÍ

(a) Pokud je přijatá Tranše, která je Tranší s pevnou sazbou (dále jen „**Zrušená tranše**“), zrušena:

- (i) Dlužníkem podle článku 1.6.A; nebo
- (ii) Bankou na základě Události předčasného splacení s nárokem na odškodnění nebo události či okolností, které by s odstupem času, nebo oznámením nebo rozhodnutím podle této Smlouvy (nebo jakoukoliv kombinací výše uvedeného) představovaly Událost předčasného splacení s nárokem na odškodnění nebo podle článku 1.5.B,

Dlužník zaplatí Bance odškodnění za takovou Zrušenou tranši.

(b) Takové odškodnění bude:

- (i) vypočteno na základě předpokladu, že Zrušená tranše byla vyplacena a splacena ke stejnému Datu plánovaného čerpání, resp. v rozsahu, v jakém je čerpání Tranše aktuálně odloženo nebo pozastaveno, ke dni oznámení o zrušení; a
- (ii) ve výši sdělené Bankou Dlužníkovi jako současná hodnota (vypočtená ke dni zrušení) případného přebytku:
 - (1) úroku po odečtení Marže, který by následně narostl ze Zrušené tranše za období od data zrušení podle tohoto článku 1.6.C(2) do případného Data revize/konverze úroků nebo do Data splatnosti, pokud by Tranše nebyla zrušena; oproti
 - (2) úroku, který by takto narostl za toto období, pokud by byl vypočten podle Refinanční sazby snížené o 0,19 % (devatenáct bazických bodů).

Uvedená současná hodnota se vypočítá s diskontní sazbou rovnající se Refinanční sazbě, která se použije ke každému příslušnému Datu platby příslušné Tranše.

(c) Pokud Banka zruší jakoukoliv Přijatou tranši při výskytu Události neplnění, Dlužník odškodní Banku v souladu s článkem 10.3.

1.7 Zrušení po vypršení platnosti Úvěru

V den následující po Konečném datu dostupnosti, pokud Banka Dlužníkovi písemně neoznámí jinak, bude jakákoliv část Úvěru, ke které neobdržela Přijetí čerpání v souladu s článkem 1.2.C, automaticky zrušena bez jakéhokoliv dalšího oznámení Banky Dlužníkovi a bez jakékoliv odpovědnosti kterékoliv Smluvní strany.

1.8 Částky splatné podle článků 1.5 a 1.6

Částky splatné podle článků 1.5 a 1.6 jsou splatné:

- (a) v měně příslušné Tranše; a
- (b) do 15 (patnácti) dnů od obdržení výzvy Banky Dlužníkem nebo v jakékoliv delší lhůtě uvedené ve výzvě Banky.

Pro provozní účely

1.9 Alokace a realokace**1.9.A Alokace****1.9.A(1) POSTUP ALOKACE**

- (a) Od data této Smlouvy do 31. prosince 2029 (dále jen „**Doba alokace**“) může Dlužník podat Bance Žádost o alokaci (dále jen „**Žádost o alokaci**“).
- (b) Úvěr nebo Půjčku (podle toho, co je relevantní) může Banka přidělit pouze způsobilým Programům v souladu s postupem popsáním v tomto článku 1.9.A a v Příloze A.1.
- (c) K získání financování podle této Smlouvy musí každý Program splňovat kritéria způsobilosti stanovená Bankou a splňovat Technický popis.

1.9.A(2) PŘEDKLÁDÁNÍ ŽÁDOSTÍ O ALOKACI

- (a) Dlužník může Bance předložit 1 (jednu) nebo více Žádostí o alokaci podle této Smlouvy.
- (b) Pro všechny Tranše s výjimkou první Tranše v souladu s článkem 1.4.B (c) musí být Žádost o alokaci pro Program předložena před čerpáním Tranše za účelem financování příslušného Programu.
- (c) Každá Žádost o alokaci pro Program, který má být spolufinancován z Fondů EU, musí být předložena spolu s důkazem, že Fondy EU potřebné k financování takového Programu byly poskytnuty.

1.9.A(3) POSTUP SCHVALOVÁNÍ ALOKACE

- (a) Každý Program (včetně Konečného příjemce, který takový Program realizuje) musí být způsobilý pro financování Bankou s ohledem na Statut banky, její politiky a pokyny, ustanovení článku 309 Smlouvy o fungování Evropské unie a ustanovení této Smlouvy.
- (b) Banka má plné právo rozhodnout, zda Žádost o alokaci předloženou Dlužníkem schválí nebo neschválí, po přezkoumání Programu, které Banka považuje za nezbytné. Banka v případě schválení Žádosti o alokaci vystaví písemné potvrzení o alokaci (dále jen „**Dopis o alokaci**“), ve kterém Banka potvrdí:
 - (i) Program, který byl schválen; a
 - (ii) částku Úvěru nebo Půjčky (podle toho, co je relevantní), kterou Banka alokovala pro jakýkoliv takto schválený Program (každá taková část je dále označována jako „**Alokace EIB**“; tento pojem zahrnuje jakoukoliv část, která může být realokována).
- (c) V případě, že Banka podanou Žádost o alokaci neschválí, Banka o tom Dlužníka informuje.

1.9.B Realokace**1.9.B(1) POSTUP REALOKACE**

- (a) Do 31. prosince 2029 (dále jen „**Doba realokace**“) může být jakákoliv část Alokace EIB realokována do způsobilého Programu v souladu s článkem 1.9.A.
- (b) Banka provede přezkum nebo posouzení na základě informací nebo dokumentů, které může Banka přiměřeně požadovat od Dlužníka, pokud jde o financování, zadávání veřejných zakázek, realizaci, provoz a environmentální nebo sociální dopady Programu navržený k realokaci.
- (c) V případě schválení Banka vystaví Dopis o alokaci.

Pro provozní účely

1.9.B(2) REALOKACE NA ŽÁDOST DLUŽNÍKA

- (a) Dlužník může písemně požádat Banku o realokaci jakékoliv části Alokace EIB.
- (b) Dlužník uvede důvod požadované realokace.
- (c) Banka může podle svého uvážení přijmout žádost Dlužníka o realokaci a realokovat jakoukoliv část Alokace EIB v souladu s článkem 1.9.A.

1.9.B(3) REALOKACE Z DŮVODU NEZPŮSOBILOSTI

Jakákoliv část Alokace EIB alokovaná do Programu, který je nebo se stane podle názoru Banky nebo Dlužníka nezpůsobilým k financování Bankou podle Statutu banky, jejích politik nebo pokynů podle článku 309 Smlouvy o fungování Evropské unie nebo Smlouvy o financování EIB bude realokována do způsobilého Programu navrženého Dlužníkem.

1.9.C Systém reportování

Dlužník zavede a bude udržovat interní systém reportování ke sledování všech Alokací EIB.

1.9.D Revize alokačních postupů

Banka si vyhrazuje právo provést kontrolu průběhu a rozsahu Projektu a v závislosti na zjištěních takové kontroly zavést změny alokačních postupů uvedených v článku 1.9. Dlužník Bance poskytne za tímto účelem veškerou nezbytnou pomoc a zajistí, aby byla pomoc Bance poskytnuta. Jestliže Banka sdělí Dlužníkovi rozhodnutí o změně alokačních postupů, Dlužník neprodleně a přiměřeně upraví své interní alokační postupy a vypracuje veškeré takové dokumenty včetně jakýchkoliv dodatků k této Smlouvě, které může Banka požadovat, aby zohlednily provedené úpravy.

ČLÁNEK 2**Půjčka****2.1 Výše Půjčky**

Půjčka se skládá z celkové částky Tranší vyplacených Bankou v rámci Úvěru, jak je potvrzeno Bankou podle článku 2.3.

2.2 Měna plateb

Dlužník zaplatí úrok, jistinu a další poplatky splatné v souvislosti s každou Tranší v měně, ve které byla tato Tranše vyplacena.

Případné další platby se provádějí v měně určené Bankou s ohledem na měnu výdajů, které mají být touto platbou uhrazeny.

2.3 Potvrzení Banky

Banka případně předá Dlužníkovi amortizační tabulku uvedenou v článku 4.1 s uvedením Data čerpání, měny, vyplacené částky, podmínek splácení a úrokové sazby pro každou Tranši, a to nejpozději do 10 (deseti) kalendářních dnů po Plánovaném datu čerpání takové Tranše.

Pro provozní účely

ČLÁNEK 3**Úroky****3.1 Úroková sazba**

Pro účely této Smlouvy „**Marže**“ znamená 1 (jeden) bazický bod (0,01 %).

3.1.A Tranše s pevnou sazbou

Dlužník bude platit úroky z nesplaceného zůstatku každé Tranše s pevnou sazbou ve výši Pevné sazby čtvrtletně nebo pololetně zpětně v příslušných Datech platby, jak je uvedeno v Nabídce čerpání, počínaje prvním takovým Datem platby po Datu čerpání Tranše. Je-li období od Data čerpání do prvního Data platby 15 (patnáct) nebo méně dnů, bude platba úroků narostlých během tohoto období odložena na následující Datum platby.

Úroky se vypočítají na základě článku 5.1(a).

3.1.B Tranše s pohyblivou sazbou

Dlužník bude platit úroky z nesplaceného zůstatku každé Tranše s pohyblivou sazbou ve výši Pohyblivé sazby čtvrtletně nebo pololetně zpětně v příslušných Datech platby, jak je uvedeno v Nabídce čerpání, počínaje prvním takovým Datem platby po Datu čerpání Tranše. Je-li období od Data čerpání do prvního Data platby 15 (patnáct) nebo méně dnů, bude platba úroků narostlých během tohoto období odložena na následující Datum platby.

Banka vyrozumí Dlužníka o Pohyblivé sazbě do 10 (deseti) dnů po začátku každého Referenčního období pohyblivé sazby.

Dojde-li podle článků 1.5 a 1.6 k čerpání jakékoliv Tranše s pohyblivou sazbou po Plánovaném datu čerpání, Příslušná mezibankovní sazba platná pro první Referenční období pohyblivé sazby bude stanovena v souladu s Přílohou B pro Referenční období pohyblivé sazby, které začíná Datem čerpání, a ne Plánovaným datem čerpání.

Úrok se vypočte za každé Referenční období pohyblivé sazby na základě článku 5.1 (b).

3.1.C Revize nebo konverze Tranší

Pokud Dlužník využije možnost revize nebo konverze úrokové báze Tranše, je povinen od účinného Data revize/konverze úroků (v souladu s postupem uvedeným v Příloze D) platit úrok se sazbou stanovenou v souladu s ustanoveními Přílohy D.

3.2 Úroky z částek po splatnosti

Bez újmy na článku 10 a jako výjimka z článku 3.1 platí, že pokud Dlužník nezaplatí jakoukoliv částku, kterou má zaplatit podle této Smlouvy, ke dnu splatnosti, budou z jakékoliv částky po splatnosti splatné podle podmínek této Smlouvy narůstat úroky do dne skutečné platby s následující roční sazbou:

- (a) u částek po splatnosti souvisejících s Tranšemi s pohyblivou sazbou – příslušná Pohyblivá sazba zvýšená o 2 % (200 bazických bodů);
- (b) u částek po splatnosti souvisejících s Tranšemi s pevnou sazbou – vyšší z následujících sazeb:
 - (i) příslušná Pevná sazba zvýšená o 2 % (200 bazických bodů); nebo
 - (ii) Příslušná mezibankovní sazba (jeden měsíc) zvýšená o 2 % (200 bazických bodů); a
- (c) pro jiné částky po splatnosti než podle odstavce (a) nebo (b) výše, Příslušná mezibankovní sazba (jeden měsíc) zvýšená o 2 % (200 bazických bodů),

Pro provozní účely

a budou splatné v souladu s požadavkem Banky. Pro účely stanovení Příslušné mezibankovní sazby ve vztahu k odstavcům (b) a (c) výše budou relevantními obdobími ve smyslu Přílohy B po sobě jdoucí období 1 (jednoho) měsíce počínaje dnem splatnosti. Veškeré nezaplacené, ale splatné úroky mohou být kapitalizovány v souladu s článkem 1154 lucemburského občanského zákoníku. Aby se předešlo pochybnostem, že kapitalizaci úroků dojde pouze u úroků splatných, ale nezaplacených po dobu delší než 1 (jeden) rok. Dlužník tímto předem souhlasí s tím, aby nezaplacené úroky splatné za období delší než 1 (jeden) rok byly složité úročeny a aby od okamžiku kapitalizace byly tyto nezaplacené úroky následně úročeny úrokovou sazbou stanovenou v tomto článku 3.2.

Bez ohledu na odstavce (c) výše platí, že pokud je částka po splatnosti v měně, pro kterou není v této Smlouvě uvedena žádná Příslušná mezibankovní sazba, použije se příslušná mezibankovní sazba nebo podle rozhodnutí Banky příslušná bezriziková sazba, kterou Banka obecně používá pro transakce v této měně, zvýšená o 2 % (200 bazických bodů), vypočtená v souladu s tržní praxí pro tuto sazbu.

3.3 Událost narušení trhu

Pokud kdykoliv:

- (a) od okamžiku Přijetí čerpání Tranše Bankou; a
- (b) do data, které připadá na jeden z následujících dnů:
 - (i) 20 (dvacet) Pracovních dnů před Plánovaným datem čerpání v případě Tranší, které mají být vyplaceny v EUR; nebo
 - (ii) 2 (dva) Pracovní dny před Plánovaným datem čerpání pro Tranše, které mají být vyplaceny v Kč,

dojde k Události narušení trhu, Banka může Dlužníkovi oznámit, že tento článek 3.3 nabyl účinnosti.

Bez ohledu na měnu čerpání, kterou Dlužník původně pro Tranši přijal, Banka Dlužníkovi oznámí odpovídající částku v EUR, která má být vyplacena k Plánovanému datu čerpání. Úroková sazba platná pro takovou Přijatou tranši do Data splatnosti nebo případného Data revize/konverze úroků bude procentní roční sazba, která je součtem Marže a sazby (vyjádřené jako procentní roční sazba), která je Bankou stanovena jako souhrnné náklady Banky na financování příslušné Tranše na základě aktuálně platné interně generované referenční sazby Banky nebo alternativní metody stanovení sazby přiměřeně stanovené Bankou.

Dlužník má právo písemně odmítnout takové čerpání ve lhůtě uvedené v oznámení a uhradit případné poplatky, které mu v důsledku toho vzniknou; v takovém případě Banka výplatu neprovede a odpovídající část Úvěru zůstane k dispozici k čerpání podle článku 1.2. Pokud Dlužník včas neodmítne čerpání, Smluvní strany se dohodly, že čerpání v EUR a jeho podmínky jsou pro všechny Smluvní strany plně závazné.

Rozpětí nebo Pevná sazba, které Dlužník dříve přijal, se již nepoužijí.

ČLÁNEK 4

Splácení

4.1 Normální splácení

4.1.A Splácení ve splátkách

- (a) Dlužník splatí každou Tranši ve splátkách v Datech splacení uvedených v příslušné Nabídce čerpání v souladu s podmínkami amortizační tabulky předané podle článku 2.3.

Pro provozní účely

- (b) Každá amortizační tabulka se sestavuje následujícím způsobem:
- (i) v případě Tranše s pevnou sazbou bez Data revize/konverze úroků se splácení provádí čtvrtletně, pololetně nebo ročně stejnými splátkami jistiny nebo konstantními splátkami jistiny a úroku;
 - (ii) v případě Tranše s pevnou sazbou s datem revize/konverze úroků nebo Tranše s pohyblivou sazbou se splácení provádí ve stejných čtvrtletních, pololetních -nebo ročních splátkách jistiny;
 - (iii) první Datum splacení každé Tranše nastane nejdříve 30 (třicet) dnů po Datu plánovaného čerpání a nejpozději do Data splacení bezprostředně následujícího po 4. (čtvrtém) výročí Plánovaného data čerpání Tranše; a
 - (iv) poslední Datum splacení každé Tranše nastane nejdříve 4 (čtyři) roky a nejpozději 25 (dvacet pět) let od Plánovaného data čerpání.

4.2 Předčasné splacení na žádost Dlužníka

4.2.A Možnost předčasného splacení

S podmínkou článku 4.2.B , 4.2.C a 4.4 může Dlužník předčasně splatit jakoukoliv celou Tranše nebo její část spolu s narostlými úroky a případným odškodněním, a to na základě Žádosti o předčasné splacení s oznámením nejdříve 60 (šedesát) a nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů předem oznámení, ve které uvede:

- (a) Částku předčasného splacení;
- (b) Datum předčasného splacení;
- (c) případně volbu způsobu použití Částky předčasného splacení v souladu s článkem 5.5.C(a); a
- (d) číslo Smlouvy.

Žádost o předčasné splacení předem je neodvolatelná.

4.2.B Odškodnění za předčasné splacení

4.2.B(1) TRANŠE S PEVNOU SAZBOU

Podle článku 4.2.B(3) níže platí, že pokud Dlužník předem zaplatí Tranši s pevnou sazbou, Dlužník zaplatí Bance k Datu předčasné platby Odškodnění za předčasné splacení v souvislosti s Tranší s pevnou sazbou, která je předčasně splacena.

4.2.B(2) TRANŠE S POHYBLIVOU SAZBOU

Podle článku 4.2.B(3) níže může Dlužník předčasně splatit Tranši s pohyblivou sazbou bez odškodnění.

4.2.B(3) REVIZE/KONVERZE

Předčasné splacení Tranše k Datu revize/konverze úroků může být provedeno bez odškodnění s výjimkou případů, kdy Dlužník přijal v souladu s Přílohou D Pevnou sazbu podle Návrhu na revizi/konverzi úroku.

4.2.C Postup předčasného splacení

Jakmile Dlužník předloží Bance Žádost o předčasné splacení v souvislosti s Tranší s pevnou sazbou, Banka předá Dlužníkovi Nabídku předčasného splacení, a to nejpozději 15 (patnáct) dnů před Datem předčasného splacení. Nabídka předčasného splacení bude obsahovat Částku předčasného splacení, Datum předčasného splacení, narostlý úrok z této částky, Odškodnění za předčasné splacení splatné podle článku 4.2.B(1), případný poplatek podle článku 4.2.D, způsob použití Částky předčasného splacení a lhůtu, ve které může Dlužník Nabídku předčasného splacení přijmout.

Pokud Dlužník přijme Nabídku předčasného splacení nejpozději ve stanovené lhůtě, Banka zašle Dlužníkovi nejpozději 10 (deset) dnů před příslušným Datem předčasného splacení Oznámení o předčasném splacení. Pokud Dlužník řádně nepřijme Nabídku předčasného

Pro provozní účely

splacení, nesmí Dlužník provést předčasné splacení v souvislosti s takovou Tranší s pevnou sazbou.

Jakmile Dlužník předloží Bance Žádost o předčasné splacení v souvislosti s Tranší s pohyblivou sazbou, Banka předá Dlužníkovi Oznámení o předčasném splacení, a to nejpozději 10 (deset) dnů před Datem předčasného splacení.

Dlužník zaplatí částku uvedenou v Oznámení o předčasném splacení k příslušnému Datu předčasného splacení.

4.2.D Správní poplatek

Pokud Banka výhradně podle svého rozhodnutí výjimečně přijme Žádost o předčasné splacení s předstihem kratším než 30 (třicet) kalendářních dnů, Dlužník zaplatí Bance poplatek ve výši 10 000,00 EUR (deset tisíc eur) za každou požadovanou Tranši, u které žádá o částečné nebo úplné předčasné splacení, a to jako náhradu administrativních nákladů, které Bance vzniknou v souvislosti s takovým předčasným splacením na žádost Dlužníka. Banka v takovém případě není povinna dodržovat lhůty pro zaslání Nabídky předčasného splacení a/nebo Oznámení o předčasném splacení dle této Smlouvy.

4.3 Povinná předčasná splacení a zrušení

4.3.A Událost předčasného splacení

4.3.A(1) UDÁLOST SNÍŽENÍ NÁKLADŮ NA PROJEKT

- (a) Dlužník bude neprodleně informovat Banku, pokud dojde nebo pravděpodobně dojde k Události snížení nákladů na projekt. Banka může kdykoliv po Události snížení nákladů na projekt oznámením Dlužníkovi zrušit nečerpané části Úvěru a/nebo požadovat předčasné splacení Nesplacené půjčky až do výše, o kterou Úvěr překračuje limity uvedené v odstavci (c) níže spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými a nesplacenými podle této Smlouvy ve vztahu k části Nesplacené půjčky, která má být předčasně splacena.
- (b) Dlužník provede platbu požadované částky v den stanovený Bankou, který nesmí nastat dříve než 30 (třicet) dnů ode dne výzvy.
- (c) Pro účely tohoto článku 4.3.A(1) „**Událost snížení nákladů na projekt**“ znamená, že celkové náklady na Projekt klesnou pod hodnotu uvedenou v úvodním ustanovení (c), takže částka Úvěru přesáhne:
 - (i) 50 % (padesát procent); a/nebo
 - (ii) v souhrnu s částkou poskytnutou na Projekt z Fondů EU 90 % (devadesát procent)celkových nákladů na Projekt.

4.3.A(2) UDÁLOST PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ FINANCOVÁNÍ MIMO EIB

- (a) Dlužník bude neprodleně informovat Banku, pokud dojde nebo pravděpodobně dojde k Události předčasného splacení financování mimo EIB. Banka může kdykoliv po Události předčasného splacení financováním mimo EIB oznámením Dlužníkovi zrušit nečerpanou část Úvěru a požadovat předčasné splacení Nesplacené půjčky spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými a nesplacenými podle této Smlouvy ve vztahu k části Nesplacené půjčky, která má být předčasně splacena.
- (b) Podíl Úvěru, který může Banka zrušit, a podíl Nesplacené půjčky, který může Banka požadovat k předčasnému splacení, je stejný jako podíl předčasně splacené částky Financování mimo EIB na celkové nesplacené částce všech Financování mimo EIB.
- (c) Dlužník je povinen zaplatit požadovanou částku ke dni určenému Bankou, které nesmí nastat dříve než 30 (třicet) dnů ode dne výzvy.

Pro provozní účely

- (d) Odstavec (a) se nevztahuje na předčasné splacení Financování mimo EIB na návrh Dlužníka (případně zpětný odkup nebo zrušení):
- (i) s předchozím písemným souhlasem Banky;
 - (ii) v rámci revolvingového úvěru; nebo
 - (iii) z výtěžku jakéhokoliv finančního dluhu s dobou splatnosti nejméně rovnou zbývajícím době splatnosti takového předčasně splaceného Financování mimo EIB; nebo
 - (iv) pokud částka takového dobrovolného předčasně splacení (případně zpětného odkupu nebo zrušení podle konkrétního případu) veškerého Financování mimo EIB nepřesáhne kumulativně během doby trvání Půjčky 30 % (třicet procent) z celkového nesplaceného objemu Financování mimo EIB poskytnutého Dlužníkovi.
- (e) Pro účely tohoto článku 4.3.A(2):
- (i) „**Událost předčasně splacení financování mimo EIB**“ znamená jakýkoliv případ, kdy Dlužník na vlastní žádost předčasně splatí (pro vyloučení pochybností platí, že předčasné splacení zahrnuje odkoupení nebo zrušení jakéhokoliv závazku věřitele na žádost Dlužníka) části nebo celého Financování mimo EIB; a
 - (ii) „**Financování mimo EIB**“ znamená jakýkoliv finanční dluh (s výjimkou Půjčky a jakéhokoliv jiného přímého finančního dluhu Banky vůči Dlužníkovi) nebo jakýkoliv jiný závazek k platbě nebo splacení finančních prostředků původně poskytnutých Dlužníkovi na dobu delší než 3 (tři) roky.

4.3.A(3) UDÁLOST ZMĚNY PRÁVA

- (a) Dlužník je povinen neprodleně informovat Banku, pokud dojde nebo pravděpodobně dojde k Události změny práva. V takovém případě, nebo pokud má Banka oprávněný důvod se domnívat, že došlo nebo brzy dojde k Události změny práva, může Banka požádat Dlužníka o konzultaci. Konzultace se uskuteční do 30 (třiceti) dnů ode dne žádosti Banky. Pokud po uplynutí 30 (třiceti) dnů ode dne žádosti o konzultaci bude Banka dospět k názoru, že:
- (i) taková Událost změny práva by podstatně narušila schopnost Dlužníka plnit závazky podle této Smlouvy nebo jakéhokoliv Zajištění poskytnutého v souvislosti s touto Smlouvou; a
 - (ii) účinky takové Události změny práva nelze zmírnit k její spokojenosti,
- Banka může oznámením Dlužníkovi zrušit nečerpanou část Úvěru a/nebo požadovat předčasné splacení Nesplacené půjčky spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými a nesplacenými podle této Smlouvy.
- (b) Dlužník je povinen zaplatit požadovanou částku ke dni určenému Bankou, který nesmí nastat dříve než 30 (třicet) dnů ode dne výzvy.
- (c) Pro účely tohoto článku 4.3.A(3) „**Událost změny práva**“ znamená přijetí, vyhlášení, provedení nebo ratifikaci nebo jakoukoliv změnu nebo doplnění jakéhokoliv zákona, předpisu nebo nařízení (nebo použití nebo oficiálního výkladu jakéhokoliv zákona, předpisu nebo nařízení), ke kterému dojde po dni uzavření této Smlouvy a které by mohlo narušit schopnost Dlužníka plnit závazky vyplývající z této Smlouvy nebo z jakéhokoliv Zajištění poskytnutého v souvislosti s touto Smlouvou.

4.3.A(4) UDÁLOST NEZÁKONNOSTI

- (a) Po zjištění Události nezákonnosti:
- (i) Banka neprodleně informuje Dlužníka a
 - (ii) Banka může okamžitě (A) pozastavit nebo zrušit nevyplacenou část Úvěru a/nebo (B) požadovat předčasné splacení Nesplacené Úvěry spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými a nesplacenými podle této Smlouvy k datu uvedenému Banka ve svém oznámení Dlužníkovi.

Pro provozní účely

- (b) Pro účely tohoto článku 4.3.A(4) „**Událost nezákonnosti**“ znamená, že se následující činnosti Banky stanou nezákonným v jakékoliv příslušné jurisdikci nebo dostanou do rozporu s jakýmkoliv Sankcemi:

- (i) plnění jakýchkoliv povinností Banky uvedených v této Smlouvě; nebo
- (ii) financování nebo udržování Půjčky.

4.3.A(5) UDÁLOST ZTRÁTY RATINGU

Pro účely této Smlouvy „**Událost ztráty ratingu**“ znamená:

- (a) každý případ, kdy jakýkoliv Úvěrový rating:
- (i) udělený společností Standard and Poor's Financial Services LLC nebo jejím nástupcem bude BBB nebo nižší;
 - (ii) udělený společností Fitch Ratings Inc. nebo jejím nástupcem bude BBB nebo nižší; nebo
 - (iii) udělený společností Moody's Investors Service, Inc. nebo jejím nástupcem bude Baa2 nebo nižší; nebo
- (b) všechny Úvěrové ratingy dvou nebo více Ratingových agentur udělené podle odstavce (a) výše přestanou být zveřejňovány.

Pokud dojde k Události ztráty ratingu, Dlužník poskytne Zajištění Nesplacené půjčky v podobě záruky za podmínek uspokojivých pro Banku a vystavené bankou přijatelnou pro Banku nebo v podobě finančního zajištění nebo jiného zajištění za podmínek přijatelných pro Banku.

Pokud do 30 (třiceti) dnů po Události ztráty ratingu nebude Zajištění provedeno způsobem, v podobě a s obsahem uspokojivými pro Banku, Banka může oznámením Dlužníkovi neprodleně zrušit nečerpanou část Úvěru a požadovat okamžité předčasné splacení Nesplacené půjčky spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými a nesplacenými podle této Smlouvy.

4.3.A(6) UDÁLOST NEALOKOVÁNÍ

- (a) Pokud dojde k Události nealokování, Banka může oznámením Dlužníkovi požadovat, aby Dlužník Bance předčasně splatil v den, který Banka uvedla ve svém oznámení Dlužníkovi (takový den nesmí nastat dříve než 30 (třicet) dnů od data žádosti), jakoukoliv část Nesplacené půjčky, která odpovídá jakékoliv části Půjčky, která je předmětem takové Události nealokování, spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými nebo nesplacenými podle této Smlouvy.
- (b) Pro účely tohoto článku 4.3.A(6) „**Událost nealokování**“ znamená, že jakákoliv část Půjčky, kterou Banka vyplatila Dlužníkovi kdykoliv podle této Smlouvy, nebyla:
- (i) alokována podle článku 1.9.A; nebo
 - (ii) realokována podle článku 1.9.B,
- a ve lhůtě v něm uvedené (včetně případů, kdy alokace nebo realokace nebyla z jakéhokoliv důvodu možná nebo kdy uplynulo Období alokace nebo Období realokace).

4.3.A(7) UDÁLOST DOTČENÉHO PROGRAMU

- (a) Dlužník bude neprodleně informovat Banku, pokud dojde k Události dotčeného programu.
- (b) Pokud Dlužník oznámí Bance Událost dotčeného programu nebo pokud se Banka dozví o jakékoliv Události dotčeného programu a oznámí to Dlužníkovi, Dlužník je povinen do 30 (třiceti) dnů od poskytnutí nebo obdržení takového oznámení:
- (i) podniknout kroky k nápravě události uvedené v odstavci (a) výše ke spokojenosti Banky; a/nebo
 - (ii) požádat Banku o realokaci jakékoliv části Alokace EIB přidělené Dotčenému programu do jiného způsobilého Programu podle článku 1.9.B;

Pro provozní účely

v opačném případě může Banka prostřednictvím dalšího oznámení Dlužníkovi požadovat, aby Dlužník předčasně splatil Nesplacenou půjčku ve výši Alokace EIB původně přidělené jakémukoliv takovému Dotčenému programu spolu s narostlými úroky a všemi dalšími částkami narostlými a nesplacenými podle této Smlouvy.

- (c) Dlužník provede platbu požadované částky ke dnu určenému Bankou, které nesmí nastat dříve než 30 (třicet) dnů ode dne výzvy.
- (d) Pro účely této Smlouvy:
 - (i) „**Dotčený program**“ znamená Program, který je dotčený Událostí dotčeného programu;
 - (ii) „**Událost dotčeného programu**“ znamená, že:
 - (1) Dlužník nebo jakýkoliv jiný Konečný příjemce nedodržel Environmentální a sociální právo nebo Právo EU a české právo týkající se veřejné podpory nebo veřejných zakázek v souvislosti s jakýmkoliv Programem;
 - (2) v souvislosti s jakýmkoliv Programem nastala nebo pravděpodobně nastane Událost týkající se fondů EU;
 - (3) Banka vydala Dopis o alokaci týkající se Programu, který v rozporu s prohlášením Dlužníka doručeným spolu s Žádostí o alokaci podléhal příslušným postupům EIA;
 - (4) Dlužník použil výnosy z Půjčky na financování jakéhokoliv Programu, který případně nepodléhal příslušným postupům EIA nebo posouzení biologické rozmanitosti v souladu se Směrnicí o ptácích a/nebo Směrnicí o stanovištích;
 - (5) Konečný příjemce (jiný než Dlužník) a/nebo jakákoliv Příslušná osoba takového Konečného příjemce je Sankcionovanou osobou nebo porušuje jakékoliv Sankce; nebo
 - (6) Dílčí financování nebo Program (jiné než Program realizovaný Dlužníkem) jsou nebo budou dotčeny Nezákonnou činností; a
 - (iii) „**Událost týkající se fondů EU**“ znamená kteroukoliv z následujících událostí (ať už přímo nebo nepřímo) ve vztahu k jakémukoliv Programu:
 - (1) Dlužník je povinen vrátit nebo splatit zcela nebo částečně jakýkoliv příspěvek z Fondů EU v důsledku vymáhání, finanční opravy nebo podobných postupů vyvolaných jakýmkoliv nesrovnalostmi ve vztahu k takovému příspěvku z Fondů EU; nebo
 - (2) Fondy EU jinak než z důvodů uvedených v odstavci (1) výše přestanou být dostupné nebo byly zcela nebo částečně pozastaveny nebo zrušeny a Dlužník nezajistil financování takového Programu uspokojivé pro Banku z jiných zdrojů.
- (e) V případě nahrazení kteréhokoliv Dotčeného programu jakýmkoliv jiným Programem se alokační lhůty uvedené v článku 1.9 neuplatní. Dlužník doručí Bance seznam všech takových náhrad v podobě přijatelné pro Banku.

4.3.B Postup předčasného splacení

Jakákoliv částka požadovaná Bankou podle článku 4.3.A spolu s jakýmkoliv úroky nebo jinými částkami narostlými nebo nesplacenými podle této Smlouvy, mimo jiné jakékoliv odškodnění splatné podle článku 4.3.C, bude zaplacená k Datu předčasného splacení, které Banka ve výzvě určí.

Pro provozní účely

4.3.C Odškodnění za předčasné splacení**4.3.C(1) TRANŠE S PEVNOU SAZBOU**

Pokud Dlužník předčasně splatí Tranši s pevnou sazbou v případě Události předčasného splacení s nárokem na odškodnění, Dlužník zaplatí Bance k Datu předčasného splacení Odškodnění za předčasné splacení Tranše s pevnou sazbou, která je předčasně splacena.

4.3.C(2) TRANŠE S POHYBLIVOU SAZBOU

Dlužník může předčasně splatit Tranše s pohyblivou sazbou bez Odškodnění za předčasné splacení.

4.4 Obecná ustanovení**4.4.A Platnost článku 10**

Tímto článkem 4 není nijak dotčen článek 10.

4.4.B Zákaz opakované výpůjčky

Splacenou nebo předčasně splacenou částku si nelze znovu vypůjčit.

ČLÁNEK 5**Platby****5.1 Konvence o počítání dnů**

Jakákoliv částka, kterou má Dlužník podle této Smlouvy zaplatit jako úrok, odškodnění nebo Poplatek za odložení a která se vypočítá za zlomek roku, bude stanovena podle následující příslušné konvence:

- (a) v případě Tranše s pevnou sazbou pro rok se 360 (tři sta šedesát) dny a měsíc se 30 (třicet) dny; a
- (b) v případě Tranše s pohyblivou sazbou pro rok se 360 (tři sta šedesát) dny a pro počet uplynulých dnů.

5.2 Čas a místo platby

- (a) Pokud není v této Smlouvě nebo ve výzvě Banky stanoveno jinak, všechny částky jiné než částky úroků, odškodnění a jistiny jsou splatné do 15 (patnácti) dnů ode dne, kdy Dlužník obdrží výzvu Banky.
- (b) Každá částka splatná Dlužníkem podle této Smlouvy bude uhrazena na příslušný účet oznámený Bankou Dlužníkovi. Banka oznámí účet nejméně 15 (patnáct) dnů před datem splatnosti první platby Dlužníka a každou změnu účtu oznámí nejméně 15 (patnáct) dnů před datem první platby, pro kterou změna platí. Tato lhůta pro oznámení neplatí v případě platby podle článku 10.
- (c) Dlužník uvede v platebních údajích každé platby provedené podle této Smlouvy číslo Smlouvy.
- (d) Částka dlužná Dlužníkem se považuje za zaplacenou, jakmile ji Banka obdrží.
- (e) Jakékoliv výplaty Bankou a platby Bance podle této Smlouvy se provádějí pomocí Účtu pro čerpání (pro výplaty Banky) a Platebního účtu (pro platby Bance).

5.3 Zákaz započtení ze strany Dlužníka

Všechny platby, které má Dlužník provést podle této Smlouvy, budou vypočteny a provedeny bez započtení nebo protipohledávky (a bez jakýchkoliv odpočtů).

5.4 Narušení platebních systémů

Pokud Banka zjistí (podle svého uvážení), že došlo k Události narušení, nebo pokud Dlužník oznámí Bance, že došlo k Události narušení:

- (a) Banka může, a na žádost Dlužníka je povinna, po poradě s Dlužníkem za účelem odsouhlasení provést takové změny plnění nebo správy této Smlouvy, které Banka bude za daných okolností považovat za nezbytné;
- (b) Banka není povinna provést po poradě s Dlužníkem žádné změny uvedené v odstavci (a), pokud to podle jejího názoru není za daných okolností proveditelné, a v žádném případě nebude povinna s takovými změnami souhlasit; a
- (c) Banka neodpovídá za žádné škody, náklady nebo ztráty vzniklé v důsledku Události narušení ani za přijetí či nepřijetí jakéhokoliv opatření podle tohoto článku 5.4 nebo v souvislosti s ním.

5.5 Použití přijatých částek**5.5.A Obecná ustanovení**

Částky přijaté od Dlužníka splňují platební povinnosti Dlužníka pouze tehdy, jsou-li obdrženy v souladu s podmínkami této Smlouvy.

5.5.B Částečné platby

Pokud Banka obdrží platbu, která nepostačuje k úhradě všech částek, které jsou aktuálně splatné Dlužníkem podle této Smlouvy, Banka platbu použije k úhradě částek v níže uvedeném pořadí:

- (a) poměrným dílem k úhradě nezaplacených poplatků, nákladů, odškodnění a výdajů splatných podle této Smlouvy;
- (b) k úhradě jakýchkoliv narostlých úroků splatných, ale nezaplacených podle této Smlouvy;
- (c) k úhradě jakékoliv jistiny splatné, ale nezaplacené podle této Smlouvy; a
- (d) k úhradě jakékoliv jiné částky splatné, ale nezaplacené podle této Smlouvy.

5.5.C Alokace částek souvisejících s Tranšemi

- (a) V případě:
 - (i) částečného předčasného splacení na žádost Dlužníka Tranše, která podléhá splacení v několika splátkách, Částka předčasného splacení bude použita poměrně k úhradě každé neuhrazené splátky nebo na žádost Dlužníka v opačném pořadí splatnosti; nebo
 - (ii) částečného povinného předčasného splacení Tranše, která podléhá splacení v několika splátkách, bude Částka předčasného splacení použita ke snížení nesplacených splátek v opačném pořadí splatnosti.
- (b) Částky, které Banka obdrží na základě žádosti podle článku 10.1 a které se použijí na Tranši, sníží zbývající splátky v opačném pořadí splatnosti. Banka může použít částky přijaté mezi Tranšemi podle svého uvážení.
- (c) V případě přijetí částek, které nelze určit jako použitelné pro konkrétní Tranši a u kterých neexistuje dohoda o použití mezi Bankou a Dlužníkem, může Banka tyto částky použít mezi Tranšemi podle svého uvážení.

Pro provozní účely

ČLÁNEK 6**Závazky a prohlášení Dlužníka**

Závazky v tomto článku 6 zůstávají v platnosti ode dne uzavření této Smlouvy tak dlouho, dokud nebudou splaceny všechny částky podle této Smlouvy nebo dokud bude v platnosti Úvěr.

A. PROJEKTOVÉ ZÁVAZKY**6.1 Použití Půjčky a dostupnost dalších finančních prostředků**

- (a) Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce použil všechny částky, které si vypůjčil podle této Smlouvy, k realizaci Projektu.
- (b) Dlužník zajistí, aby měl k dispozici další finanční prostředky uvedené v úvodním ustanovení (c) a aby tyto prostředky byly v požadovaném rozsahu vynaloženy na financování Projektu.

6.2 Dokončení projektu

Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce realizoval Projekt v souladu s Technickým popisem, který může být čas od času se souhlasem Banky upraven, a aby Projekt dokončil do konečného data uvedeného v Technickém popisu.

6.3 Zvýšené náklady na projekt

Pokud celkové náklady Projektu překročí odhadovanou částku uvedenou v bodě (c), Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce získal finanční prostředky na financování zvýšených nákladů bez nároku na pomoc Banky tak, aby mohl Projekt dokončit v souladu s Technickým popisem. Plány na financování zvýšených nákladů budou neprodleně sděleny Bance.

6.4 Zadávací řízení

- (a) Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce obstaral práce, služby nebo zboží pro Projekt:
 - (i) v souladu s Právem EU obecně, a zejména s příslušnými směrnicemi Evropské unie o zadávání veřejných zakázek, pokud jsou předmětné;
 - (ii) v souladu s postupy zadávání zakázek, které ke spokojenosti Banky splňují kritéria hospodárnosti a efektivit a zásady transparentnosti, rovného zacházení a nediskriminace na základě státní příslušnosti, v případě veřejných zakázek, na které se nevztahují směrnice Evropské unie o zadávání veřejných zakázek; nebo
 - (iii) v souladu s postupy zadávání veřejných zakázek, které ke spokojenosti Banky splňují kritéria hospodárnosti a efektivit v případě jiných zakázek než veřejných zakázek, na které se nevztahují směrnice Evropské unie o zadávání veřejných zakázek.
- (b) V případech uvedených v odstavcích (a)(i) a (a)(ii) výše je Dlužník povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce požadoval v zadávací dokumentaci nebo v jiných referenčních dokumentech pro zadávací řízení uvedená v odstavci (a) výše, že uchazeč prohlásí, zda se na něj vztahuje jakékoliv rozhodnutí o vyloučení nebo dočasné pozastavení podle Zásad vyloučení.
- (c) Pokud uchazeč před zadáním zakázky oznámí Dlužníkovi a/nebo kterémukoliv Konečnému příjemci, že se na něj vztahuje jakékoliv rozhodnutí o vyloučení nebo dočasné pozastavení, na které se vztahují Zásady vyloučení, Dlužník musí:
 - (i) zajistit, aby o tom každý Konečný příjemce neprodleně informoval Dlužníka; a

Pro provozní účely

- (ii) spolupracovat s Bankou v dobré víře a vynaložit veškeré úsilí, aby:
 - (1) dosáhnout vyloučení takového uchazeče podle platných právních předpisů tak, aby se uchazeč neúčastnil Projektu; nebo pokud takové vyloučení není možné,
 - (2) restrukturalizovat rozsah Projektu tak, aby žádné výnosy z Půjčky nebyly použity na žádné práce nebo služby v rámci zakázky zadané tomuto uchazeči, pokud se s Bankou nedohodne jinak.

6.5 Pokračující závazky k Projektu

Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce splnil následující požadavky:

- (a) **Údržba:** provádět údržbu, opravy, generální opravy a obnovu veškerého majetku, který je součástí Projektu, podle potřeby tak, aby byl v dobrém provozním stavu;
- (b) **Aktiva projektu:** pokud k tomu Banka nedá svůj předchozí písemný souhlas, ať už přímo nebo prostřednictvím Konečných příjemců, Dlužník nebo Koneční příjemci si musí ponechat vlastnické právo nebo držbu v zásadě všech aktiv tvořících Projekt nebo případně nahradit a obnovit taková aktiva a udržovat Projekt v zásadě v nepřetržitém provozu v souladu s původním účelem; Banka může souhlas odmítnout pouze v případě, že by navrhovaná akce poškodila zájmy Banky jako věřitele Dlužníka nebo že by způsobila, že Projekt nebude způsobilý pro financování Bankou podle jejího Statutu nebo podle článku 309 Smlouvy o fungování Evropské unie;
- (c) **Pojištění:** pojistit všechna díla a majetek tvořící součást Projektu v souladu s běžnou praxí v České republice (včetně pojištění z vlastních prostředků);
- (d) **Práva a povolení:** udržovat v platnosti všechna práva cesty nebo užívání a všechna Oprávnění nezbytná pro realizaci a provoz Projektu;
- (e) **Environmentální a sociální záležitosti:**
 - (i) realizovat a provozovat Projekt a každý Program v zásadě v souladu s Environmentálním a sociálním právem;
 - (ii) získat a udržovat potřebná Environmentální a sociální schválení pro projekt a každý Program;
 - (iii) dodržovat všechna taková Environmentální a sociální schválení;
 - (iv) zajistit, že pokud Dlužník nebo Konečný příjemce nezíská příslušná Oprávnění a Netechnické shrnutí EIA nebude zpřístupněno veřejnosti, žádné výnosy z Půjčky nebudou použity na financování jakéhokoli Programu, který podléhá příslušnému postupu EIA nebo posouzení biologické rozmanitosti v souladu se Směrnicí o ptácích a Směrnicí o stanovištích; a
 - (v) obstarat a doručit Bance, jakmile bude k dispozici, nejpozději však před předložením zprávy o ukončení Projektu (podle článku 8.1(a)(i) níže), průkaz(y) energetické náročnosti v souladu se směrnicí Rady o energetické náročnosti budov (směrnice 2010/31/EU) ve vztahu ke každému Programu zahrnujícímu jakoukoliv budovu a poskytnout Bance všechny odpovídající informace, které Banka může požadovat včetně ukazatelů energetické náročnosti pro každý Program, jsou-li k dispozici a jsou-li relevantní;
- (f) **Bezúhonnost:** přijmout v přiměřeném časovém rámci vhodná opatření týkající se:
 - (i) kteréhokoliv ze zaměstnanců nebo všech zaměstnanců Konečného příjemce s přímou kontrolou a/nebo rozhodovacími pravomocemi týkajícími se Úvěru, Půjčky, Projektu, jakéhokoli Dílčího financování nebo jakéhokoli Programu; nebo
 - (ii) kteréhokoliv člena správních nebo řídicích orgánů Dlužníka nebo každého Konečného příjemce (podle dané situace),

Pro provozní účely

který byl pravomocným a nezrušitelným rozhodnutím soudu odsouzen za Nezákonnou činnost, které se dopustil při výkonu povolání, aby bylo zajištěno, že takový zaměstnanec nebo člen bude vyloučen z jakékoliv činnosti Dlužníka nebo příslušného Konečného příjemce (podle dané situace) v souvislosti s Úvěrem, Půjčkou, Projektem, jakýmkoliv Dílčím financováním nebo jakýmkoliv Programem;

- (g) **Práva na kontrolu bezúhonnosti:** zajistit, aby všechny zakázky v rámci Projektu, které budou zadány po datu podpisu této Smlouvy, obsahovaly v souladu se směrnicemi EU o zadávání veřejných zakázek:
- (i) požadavek, aby příslušný dodavatel neprodleně informoval Banku o skutečném tvrzení, stížnosti nebo informaci týkající se Nezákonných činností souvisejících s Projektem nebo jakýmkoliv Programem;
 - (ii) požadavek, aby příslušný dodavatel vedl účetní knihy a záznamy o všech finančních transakcích a výdajích v souvislosti s Projektem a jakýmkoliv Programem; a
 - (iii) právo Banky v souvislosti s údajnou Nezákonnou činností nahlížet do účetních knih a evidence příslušného dodavatele v souvislosti s jakýmkoliv Programem a pořizovat si kopie dokumentů v rozsahu povoleném zákonem;
- (h) **Postupy pro alokace:** dodržovat postupy pro alokace platné pro Projekt, které může Banka čas od času upravit v souladu s článkem 1.9.D;
- (i) **Monitorování alokací:** zajistit, aby na konci fyzické realizace všech Programů v rámci Projektu částka Půjčky vyčerpaná na takové Programy nepřesáhla výši alokací přidělených Bankou ve vztahu ke všem takovým Programům podle Dopisů o alokaci;
- (j) **Veřejná podpora:** realizovat a provozovat Projekt v souladu s Právem EU a zákony České republiky o veřejné podpoře;
- (k) **Zákaz dvojího financování:** zajistit, aby nebyl žádný Program financován z výnosů jakéhokoliv jiného financování, které Banka poskytla Dlužníkovi nebo kterémukoliv Konečnému příjemci, než je Půjčka;
- (l) **Koordinátor projektu a Jednotka pro realizaci projektu:** zajistit, aby jmenování Koordinátora projektu a Jednotky pro realizaci projektu nebylo ukončeno, a zajistit, aby zůstali odpovědní za přípravu Žádostí o alokaci a podávání zpráv o průběhu Projektu podle této Smlouvy;
- (m) **Fondy EU:**
- (i) poskytnout Bance na žádost Banky ověřenou kopii oficiální žádosti Dlužníka nebo kteréhokoliv Konečného příjemce o dotaci z Fondů EU v souvislosti s jakýmkoliv Programem a pravidelně Banku informovat o průběhu procesu žádosti o dotaci; a
 - (ii) zajistit splnění všech podmínek týkajících se Fondů EU (ať už smluvních nebo zákonných);
- (n) **Nezpůsobit významnou újmu:** zajistit, aby žádný Program významně nepoškodil environmentální cíle ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 a aby všechny Programy splňovaly související kritéria pro nečinění významné újmy (včetně příslušných aktů v přenesené pravomoci);
- (o) **Programy udržitelné městské dopravy:** zajistit, aby všechny Programy udržitelné městské dopravy byly v souladu s Plány udržitelné městské mobility;
- (p) **Autorizované účty:** zajistit, aby veškeré platby od Dlužníka a jakékoliv platby Dlužníkovi na základě Dokumentu o dílčím financování byly požadovány a prováděny pomocí bankovního účtu (účtů) na jméno Konečného příjemce vedeného u řádně autorizované finanční instituce v jurisdikci, ve které je takový Konečný příjemce registrován nebo kde má sídlo nebo kde realizuje Dílčí projekt; a

Pro provozní účely

- (q) „**Poznej svého klienta**“(KYC): dodržovat ve vztahu ke Každému konečnému příjemci zásadu „Poznej svého klienta“ a obecné postupy dodržování předpisů podle jakéhokoliv platného zákona nebo nařízení a v souladu s AML směrnicemi a požadovat, aby Konečný příjemce poskytl informace o skutečném vlastnictví v souladu se 4. a 5. AML směrnicí (ve znění transponovaném a platném pro Dlužníka v příslušné jurisdikci).

B. OBECNÉ ZÁVAZKY

6.6 Minimální objem dlouhodobého majetku

Dlužník je po dobu trvání Půjčky povinen vždy udržovat objem nezatíženého dlouhodobého majetku vykazovaného v konsolidované rozvaze Dlužníka alespoň ve výši 50 % celkového dlouhodobého majetku nebo 40 miliard Kč podle toho, co je vyšší.

6.7 Dodržování zákonů

- (a) Dlužník se zavazuje zajistit a zajistí, že každý Konečný příjemce bude ve všech ohledech dodržovat a ověřovat dodržování všech zákonů, které se vztahují na něho, na Projekt nebo na jakýkoliv Program (mimo jiné včetně právních předpisů o životním prostředí (včetně změny klimatu), sociálních záležitostí, bezpečnosti silničního provozu, státní podpory a veřejných zakázek), pokud by jejich nedodržení podstatně zhoršilo schopnost Dlužníka, resp. kteréhokoliv Konečného příjemce plnit povinnosti podle této Smlouvy.
- (b) Bez ohledu na výše uvedený odstavec (a) je Dlužník povinen zajistit a zajistí, že každý Konečný příjemce bude ve všech ohledech dodržovat všechny zákony, které se na něho mohou vztahovat a jejichž porušení by představovalo Nezákonnou činnost.

6.8 Knihy a evidence

Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce zajistil, že on i každý Konečný příjemce vedou a povedou řádné účetní knihy a evidenci, ve kterých budou provedeny úplné a správné záznamy o všech finančních transakcích a aktivech a podnikání Dlužníka a Konečného příjemce včetně výdajů v souvislosti s Projektem a/nebo jakýmkoliv Programem, v souladu s aktuálními GAAP.

6.9 Projektová dokumentace

Dlužník je povinen zajistit, nebo zajistí, aby každý Konečný příjemce uchovával a aktualizoval všechny relevantní dokumenty týkající se Projektu, mimo jiné environmentální studie související s EIA, Netechnické shrnutí EIA, posouzení ochrany přírody/biodiverzity nebo rovnocenné dokumenty dokládající shodu se Směrnicí o ptácích a Směrnicí o stanovištích, a na žádost Banky neprodleně poskytne Bance jakoukoliv takovou dokumentaci.

6.10 Ochrana údajů

- (a) Při poskytování informací (jiných než pouhých kontaktních údajů týkajících se zaměstnanců Dlužníka nebo jakéhokoliv Konečného příjemce podílejícího se na správě této Smlouvy (dále jen „**Kontaktní údaje**“)) Bance v souvislosti s touto Smlouvou je Dlužník povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce tyto informace (podle potřeby) upravil nebo jinak změnil tak, aby neobsahovaly žádné osobní údaje, s výjimkou případů, kdy tato Smlouva výslovně vyžaduje nebo Banka výslovně písemně požaduje, aby tyto informace byly poskytnuty ve formě osobních údajů.
- (b) Před poskytnutím jakýchkoliv osobních údajů (jiných než Kontaktních údajů) Bance v souvislosti s touto Smlouvou Dlužník zajistí, aby každý subjekt údajů těchto osobních údajů:
- (i) byl informován o zpřístupnění údajů Bance (včetně kategorií osobních údajů, které mají být zpřístupněny); a

Pro provozní účely

- (ii) byl seznámen s informacemi obsaženými v prohlášení Banky o ochraně osobních údajů v souvislosti s jejími úvěrovými a investičními aktivitami (nebo mu byl poskytnut příslušný odkaz na toto prohlášení), které je průběžně zveřejňováno na adrese <https://www.eib.org/en/privacy/lending> (nebo na jiné adrese, kterou Banka Dlužníkovi případně písemně oznámí).

6.11 Sankce

Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce přímo ani nepřímo:

- (a) nevstoupil do obchodního vztahu se žádnou Sankcionovanou osobou a/nebo nepřístupnil žádné finanční prostředky a/nebo hospodářské zdroje žádné Sankcionované osobě ani v její prospěch v souvislosti s Projektem a/nebo jakýmkoliv Programem; nebo
- (b) nepoužil zcela ani zčásti výnosy z Půjčky a nepůjčil, nepřispěl jimi ani jinak nepřístupnil tyto výnosy žádné osobě žádným způsobem, který by vedl k porušení jakýchkoliv Sankcí jím a/nebo Bankou; nebo
- (c) nefinancoval zcela ani zčásti žádnou platbu podle této Smlouvy z výnosů pocházejících z činností nebo obchodů se Sankcionovanou osobou, osobou porušující Sankce ani žádným způsobem, kterým by on a/nebo Banka porušili jakékoliv Sankce.

Tímto se uznává a potvrzuje, že závazky uvedené v tomto článku 6.11 jsou Bankou požadovány a poskytovány pouze v rozsahu, v jakém by to bylo přípustné podle jakéhokoliv platného pravidla EU proti bojkotu, jako je nařízení (ES) 2271/96.

6.12 Obecná prohlášení a záruky

Dlužník prohlašuje a zaručuje Bance, že:

- (a) je platně existujícím městem podle práva České republiky a je oprávněn vykonávat svou činnost tak, jak ji nyní vykonává, a vlastnit svůj majetek a jiná aktiva;
- (b) je oprávněn uzavírat, doručovat a plnit závazky podle této Smlouvy a že byla přijata veškerá nezbytná zákonná opatření, která jej opravňují k uzavření, doručení a plnění této Smlouvy;
- (c) přijetí Úvěru a uzavření této Smlouvy schválilo zastupitelstvo města Dlužníka dne [●] na svém [●] zasedání usnesením č. [●] v souladu s § 85 písm. j) zákona o obcích ČR;
- (d) tato Smlouva představuje jeho právně platné, závazné a vymahatelné závazky;
- (e) uzavření a doručení, plnění povinností podle této Smlouvy a dodržování jejích ustanovení nejsou a nebudou v rozporu:
 - (i) se žádným platným zákonem, statutem, pravidlem nebo nařízením ani se žádným rozsudkem, nařízením nebo povolením, které se na něj vztahuje;
 - (ii) se žádnou dohodou ani jiným nástrojem, který je pro něj závazný, u nichž lze důvodně předpokládat, že budou mít podstatný nepříznivý vliv na jeho schopnost plnit závazky podle této Smlouvy;
 - (iii) se žádným ustanovením jeho stanov a jakýchkoliv stanov, zakladatelských dokumentů nebo regulačních nástrojů Konečného příjemce (podle dané situace); a
 - (iv) s platnými pravidly výběrového řízení;

Pro provozní účely

- (f) poslední dostupný roční výkaz o rozpočtu a související dokumenty Dlužníka přezkoumané jeho externími auditory nebo krajským úřadem byly sestaveny na základě konzistentním s předchozími roky a byly schváleny externími auditory nebo krajským úřadem v jejich zprávě o výsledku přezkoumání hospodaření v souladu s českým zákonem o přezkoumávání hospodaření;
- (g) poslední dostupná auditovaná nekonsolidovaná účetní závěrka Dlužníka byla sestavena na základě konzistentním s předchozími roky a byla schválena jeho externími auditory nebo krajským úřadem jako věrný a poctivý obraz výsledků jeho činnosti za daný rok a přesně vykazuje aktiva a pasíva (skutečné nebo podmíněné) Dlužníka;
- (h) od 29. listopadu 2024 nedošlo k žádné Podstatné nepříznivé změně;
- (i) nenastala žádná událost nebo okolnost, která by představovala Událost neplnění a která by trvala bez nápravy nebo bez prominutí;
- (j) Dlužníkovi není známo, že by v současnosti probíhal nebo hrozil jakýkoliv soudní spor, rozhodčí řízení, správní řízení nebo vyšetřování před jakýmkoliv soudem, rozhodčím orgánem nebo agenturou, které by vedlo nebo by v případě nepříznivého rozhodnutí mohlo s přiměřenou pravděpodobností vést k Podstatné nepříznivé změně, ani že by proti němu nebo kterékoliv z jeho Dceřiných společností existoval jakýkoliv neuspokojený rozsudek nebo náleze;
- (k) získal všechna Oprávnění potřebná v souvislosti s touto Smlouvou a k zákonnému plnění závazků vyplývajících z této Smlouvy a Projektu a všechna tato Oprávnění jsou plně platná a účinná a přípustná jako důkaz;
- (l) na jeho majetek se nevztahuje žádné Zajištění (s výjimkou povolenou v čl. 7.1.(c));
- (m) jeho platební závazky podle této Smlouvy mají nejméně stejné (pari passu) právo na zaplacení jako všechny ostatní současné i budoucí nezajištěné a nepodřízené závazky podle jakýchkoliv jeho dluhových nástrojů s výjimkou závazků, které povinně upřednostňuje zákon obecně platný pro obce;
- (n) proti němu nebo kterémukoliv Konečnému příjemci nebyl v souladu s článkem 6.5(e) a podle nejlepšího vědomí a svědomí Dlužníka (po řádném a pečlivém prošetření) vznesen žádný významný Environmentální nebo sociální nárok v souvislosti s Projektem nebo jakýmkoliv Programem;
- (o) on a každý Konečný příjemce plní všechny závazky podle tohoto článku 6;
- (p) žádná doložka o ztrátě ratingu nebo finanční dohody uzavřené s jakýmkoliv jiným věřitelem Dlužníka nejsou přísnější než ty, které jsou obsaženy v této Smlouvě;
- (q) Dlužník, žádný z Konečných příjemců ani žádná Příslušná osoba:
 - (i) není Sankcionovaná osoba; a
 - (ii) neporušuje žádné Sankce.

Tímto se uznává a potvrzuje, že prohlášení uvedená v tomto odstavci (q) jsou Bankou požadována a poskytnuta pouze v rozsahu, v jakém by to bylo přípustné podle jakéhokoliv platného pravidla EU proti bojkotu, jako je nařízení (EC) 2271/96; a

- (r) Dlužník si není vědom žádného podniknutého ani hrozícího úkonu, soudního řízení nebo jiného postupu nebo kroku popsaného v článku 10.1.A.

Výše uvedená prohlášení a záruky jsou učiněny k datu uzavření této Smlouvy a s výjimkou prohlášení uvedeného v odstavci (h) výše jsou považovány za opakované s ohledem na skutečnosti a okolnosti existující k datu každého Přijetí čerpání, k datu každého Osvědčení o shodě, ke každému Datu čerpání a každému Datu platby.

Pro provozní účely

ČLÁNEK 7**Zajištění**

Závazky v tomto článku 7 zůstávají v platnosti ode dne uzavření této Smlouvy tak dlouho, dokud nebudou splaceny všechny částky podle této Smlouvy nebo dokud bude v platnosti Úvěr.

7.1 Zákaz zajištění

- (a) Dlužník nezřídí ani nepovolí zřízení žádného Zajištění k žádnému ze svých aktiv.
- (b) Pro účely tohoto článku 7.1 pojem Zajištění zahrnuje i jakékoliv ujednání nebo transakci týkající se aktiv nebo pohledávek nebo peněz (jako je prodej, převod nebo jiné nakládání s aktivy za podmínek, za kterých jsou nebo mohou být pronajaty nebo znovu nabyty Dlužníkem, prodej, převod nebo jiné nakládání s jakýmkoliv pohledávkami za podmínek regresu nebo jakékoliv ujednání, podle kterého mohou být použity nebo započteny finanční prostředky nebo výnos z bankovního účtu nebo jiného účtu nebo jakékoliv preferenční ujednání s podobným účinkem) v situaci, kdy jsou ujednání nebo transakce uzavírány především jako způsob získání Úvěru nebo financování pořízení aktiva.
- (c) Ustanovení odstavce (a) se nevztahuje na následující Zajištění:
 - (i) jakékoliv Zajištění uvedené v Příloze F (*Stávající zajištění*), a to s výjimkou případů, kdy jistina zajištěná tímto Zajištěním přesahuje částku uvedenou v této Příloze;
 - (ii) jakékoliv Zajištění zajišťující finanční dluhy až do maximální celkové výše 1 000 000 000 Kč;
 - (iii) zástavy pozemků a budov zajišťující úvěry určené k financování výstavby bytů ve vlastnictví Dlužníka; nebo
 - (iv) jakékoliv Zajištění zřízené s předchozím písemným souhlasem Banky.

7.2 Pořadí *pari passu*

Dlužník zajistí, aby jeho platební závazky podle této Smlouvy měly v současnosti i v budoucnosti stejnou úroveň práva na platbu jako všechny ostatní současné a budoucí nezajištěné a nepodřízené závazky podle kteréhokoliv z jeho dluhových nástrojů s výjimkou závazků povinně upřednostňovaných podle obecně závazných právních předpisů.

7.3 Ustanovení zahrnutá do Smlouvy

Pokud Dlužník uzavře s jakýmkoliv jiným finančním věřitelem smlouvu o financování, která obsahuje ustanovení o ztrátě ratingu nebo případně smlouvu nebo jiné ustanovení týkající se jeho finančních poměrů, které není uvedeno v této Smlouvě nebo je příznivější pro příslušného finančního věřitele, než je jakékoliv rovnocenné ustanovení této Smlouvy vůči Bance, Dlužník Banku neprodleně informuje a poskytne Bance kopii výhodnějšího ustanovení. Banka může požadovat, aby Dlužník neprodleně uzavřel dohodu o změně této Smlouvy tak, aby obsahovala takové rovnocenné ustanovení ve prospěch Banky.

ČLÁNEK 8**Informace a návštěvy****8.1 Informace týkající se Projektu a Programů**

Dlužník je povinen:

- (a) doručit Bance:
 - (i) informace v obsahu a podobě a v termínech uvedených v Příloze A.2 nebo jinak, jak se Smluvní strany čas od času dohodnou; a

Pro provozní účely

- (ii) veškeré informace nebo další dokumenty týkající se financování, zadávání zakázek, realizace, provozu a Environmentálních nebo sociálních záležitostí Projektu a/nebo jakéhokoliv Programu, které si může Banka v přiměřeném rozsahu a v přiměřené lhůtě vyžádat,
- vždy za předpokladu toho, že pokud tyto informace nebo dokument nebudou Bance doručeny včas a Dlužník toto opomenutí nenapraví v přiměřené lhůtě stanovené písemně Bankou, Banka může nedostatek v proveditelném rozsahu napravit prostřednictvím vlastních zaměstnanců nebo konzultanta nebo jakékoli jiné třetí strany na náklady Dlužníka a Dlužník je povinen poskytnout těmto osobám veškerou součinnost, která je pro tento účel nezbytná;
- (b) neprodleně předložit Bance ke schválení jakoukoliv podstatnou změnu Projektu, a to i s ohledem na informace poskytnuté Bance v souvislosti s Projektem před podpisem této Smlouvy, mimo jiné pokud jde o cenu, návrh, plány, harmonogram nebo program výdajů nebo plán financování Projektu;
- (c) poskytnout Bance (v přiměřené lhůtě) seznam všech Konečných příjemců, kteří podepsali Dokumenty o dílčím financování v souvislosti s jakýmkoliv Programem, který je předmětem jakéhokoliv Dopisu o alokaci;
- (d) doručit Bance veškeré dokumenty a informace (včetně aktuálních účetních závěrek), které Banka potřebuje k ověření, objasnění nebo doplnění informací obdržených v souvislosti s jakoukoliv Žádostí o alokaci nebo Žádostí o realokaci finančních prostředků;
- (e) na žádost Banky neprodleně doručit Bance:
- (i) veškeré dokumenty a informace nezbytné k tomu, aby Banka mohla:
- (1) vyhodnotit způsobilost jakéhokoliv Programu a/nebo Konečných příjemců předložených Bance k Alokači EIB nebo Realokaci EIB;
- (2) ověřit, zda Dlužník nebo jakýkoliv Konečný příjemce dodržuje závazky podle článku 6 (podle dané situace); nebo
- (3) ověřit stav jakéhokoliv Dílčího financování (včetně úrovně jeho čerpání Konečnými příjemci), které bylo předmětem jakéhokoliv Dopisu o alokaci;
- (ii) kopie Dokumentů o dílčím financování a jakýchkoliv jejich dodatků nebo změn a doklady o čerpání provedených na jejich základě;
- (iii) jakékoliv další informace nebo dokumenty týkající se:
- (1) financování, zadávání zakázek, provádění, provozu a environmentálních, klimatických a sociálních rizik Dlužníka a Programů nebo dopadů pro ně; a
- (2) záležitostí souvisejících s hloubkovou kontrolou zákazníka u Dlužníka nebo Konečného příjemce; a
- (iv) zprávy EIA týkající se Programů, které jsou předmětem jakéhokoliv Dopisu o alokaci, spolu s důkazem, že příslušná EIA byla zpřístupněna veřejnosti v souladu s Environmentálním a sociálním právem,
- jak to může Banka v přiměřené lhůtě přiměřeně požadovat;
- (f) jakmile se Dlužník dozví nebo jakmile je informován Konečným příjemcem podle podmínek Dokumentu o dílčím financování o následujícím, neprodleně to oznámí Bance v rozsahu, v jakém to nezakazují právní předpisy:
- (i) skutečné obvinění, stížnost nebo informace týkající se jakéhokoliv Nezákonné činnosti nebo jakýchkoliv Sankcí souvisejících s jakýmkoliv prostředky zpřístupněnými v rámci jakéhokoliv Dílčího financování nebo souvisejícími s jakýmkoliv Programem nebo s jakýmkoliv Konečným příjemcem;
- (ii) jakákoliv událost nebo nehoda týkající se Environmentálních nebo sociálních záležitostí, která:
- (1) vede ke ztrátám na životech pracovníků nebo dodavatelů zaměstnaných v rámci Programů v důsledku pracovních úrazů nebo špatného zdravotního stavu; nebo
- (2) má podstatný nepříznivý vliv na schopnost Konečného příjemce realizovat Program;

Pro provozní účely

- (iii) jakákoliv žaloba nebo protest podaný nebo jakákoliv námitka vznesená jakoukoliv třetí stranou nebo jakákoliv skutečná stížnost obdržená Dlužníkem (nebo jakýmkoliv Konečným příjemcem), která je podstatná, nebo jakýkoliv významný Environmentální nebo sociální nárok, který je podle jeho vědomí (nebo podle vědomí jakéhokoliv Konečného příjemce) proti němu (nebo jakémukoliv Konečnému příjemci) vznesen, probíhá nebo hrozí v souvislosti s Environmentálními nebo sociálními záležitostmi nebo jinými záležitostmi, které se dotýkají Projektu a/nebo jakéhokoliv Programu;
- (iv) jakákoliv skutečnost nebo událost známá Dlužníkovi, která může podstatně poškodit nebo ovlivnit podmínky realizace nebo provozu Projektu a/nebo jakéhokoliv Programu;
- (v) jakékoliv vyloučení, které uchazeč sám oznámí a ke kterému dojde před zadáním zakázky a na které se vztahují Zásady vyloučení;
- (vi) jakékoliv podstatné nedodržení jakéhokoliv platného Environmentálního a sociálního zákona ze strany Dlužníka nebo kteréhokoliv Konečného příjemce;
- (vii) pozastavení, zrušení nebo podstatná úprava jakéhokoliv Environmentálního a sociálního schválení;
- (viii) jakákoliv událost, kdy je pozastaveno provádění jakéhokoliv alokovaného Programu nebo kdy dojde ke zrušení jakéhokoliv takového Programu;
- (ix) jakékoliv pozastavení plateb a/nebo řízení o nesplnění povinnosti zahájená Evropskou komisí v souvislosti s prováděním jakéhokoliv Programu; a
- (x) jakékoliv zahájení jakéhokoliv soudního řízení ze strany Evropské komise u Evropského soudního dvora pro nesoulad jakéhokoliv Programu s právem EU, a stanovit opatření, která mají být v těchto záležitostech přijata;
- (g) poskytnout Bance na konci Období alokace postačující důkazy a informace v podobě vyhovující Bance, které potvrzují, že Úvěr nepřesahuje:
 - (i) 50 % (padesát procent) celkových nákladů na Projekt, které Banka Projektu alokovala na základě jakéhokoliv Dopisu (Dopisů) o alokaci; nebo
 - (ii) v souhrnu s jakýmkoliv Fondy EU, které jsou pro Projekt k dispozici, 90 % (devadesát procent) celkových nákladů na Projekt, které Banka Projektu alokovala na základě jakéhokoliv Dopisu (Dopisů) o alokaci;
- (h) na žádost poskytnout Bance nebo zajistit, že každý Konečný příjemce na žádost poskytne Bance:
 - (i) potvrzení pojistitelů o splnění požadavků podle článku 6.5(c);
 - (ii) každoročně seznam platných pojistných smluv týkajících se pojištěného majetku, který je součástí Projektu, spolu s potvrzením o zaplacení běžného pojistného; a
 - (iii) příslušné aktualizace (pokud existují) týkající se postupů zadávání zakázek v rámci Projektu;
- (i) neprodleně informovat Banku o jakýchkoliv podstatných změnách v plánovacích a rozvojových strategiích Dlužníka a na požádání neprodleně doručit Bance kopii každé takové změny nebo nové strategie spolu s veškerými příslušnými dokumenty; a
- (j) neprodleně informovat Banku pro účely článku 4.3.A(6) v případě, že Půjčka čerpaná na Programy v rámci Projektu překročí výši alokací, které Banka v souvislosti s takovými Programy poskytla na základě příslušných Dopisů o alokaci.

8.2 Informace týkající se Dlužníka a Konečných příjemců

Dlužník je povinen:

(a) doručit Bance:

- (i) jakmile bude k dispozici, a v každém případě před 30. dubnem příslušného Finančního roku, kopii ročního rozpočtu na tento Finanční rok, tak jak byl schválen zastupitelstvem města Dlužníka, nebo, pokud nebyl schválen, doručit

Pro provozní účely

Bance před 30. dubnem příslušného Finančního roku kopii pro forma ročního rozpočtu na tento Finanční rok a kopii schváleného ročního rozpočtu před 30. červnem příslušného Finančního roku;

- (ii) nejpozději do 31. října každého roku svůj roční rozpočtový výhled včetně investičních výdajů a investičního plánu na každý z následujících 3 (tří) let;
- (iii) jakmile bude k dispozici, nejpozději však do 30 (třiceti) dnů od jeho schválení, kopii závěrečného účtu pro daný Finanční rok schváleného zastupitelstvem města Dlužníka spolu se zprávou externích auditorů Dlužníka nebo krajského úřadu o výsledku přezkoumání hospodaření v souladu s českým zákonem o přezkoumávání hospodaření nebo v případě jeho neschválení do následujících 30 (třiceti) dnů pracovní verzi návrhu a návrh dalšího postupu;
- (iv) každý rok, jakmile budou k dispozici a v každém případě do 7 (sedmi) měsíců po skončení každého Finančního roku, kopii auditované nekonsolidované účetní závěrky, rozvahy, výkazu peněžních toků, výkazu zisků a ztrát Dlužníka za daný Finanční rok spolu se zprávou externích auditorů Dlužníka; a
- (v) takové další informace, důkazy nebo dokumenty týkající se:
 - (1) celkové finanční situace Dlužníka nebo kteréhokoliv z Konečných příjemců nebo osvědčení o splnění závazků podle článku 6; a
 - (2) splnění požadavků Banky na hloubkovou kontrolu Dlužníka nebo kteréhokoliv Konečného příjemce, mimo jiné uplatnění zásady „Poznej svého zákazníka“ (KYC) nebo podobných postupů identifikace a ověřování,na žádost a v přiměřené lhůtě; a
- (b) neprodleně informovat Banku:
 - (i) o jakékoliv změně právních předpisů nebo regulačního prostředí v České republice nebo o jakékoliv změně v činnostech Dlužníka, která může ovlivnit schopnost Dlužníka dokončit Projekt nebo obsluhovat Půjčku;
 - (ii) o jakékoliv skutečnosti, která by Dlužníka zavazovala k předčasnému splacení jakéhokoliv finančního dluhu nebo jakéhokoliv financování ze strany Evropské unie;
 - (iii) o jakékoliv události nebo rozhodnutí, které představují Událost předčasného splacení nebo by mohly vést k Události předčasného splacení;
 - (iv) o jakémkoliv záměru Dlužníka poskytnout jakékoliv Zajištění na jakýkoliv svůj majetek ve prospěch třetí strany (s výjimkou případů povolených podle článku 7.1(a));
 - (v) o jakémkoliv záměru Dlužníka nebo jakéhokoliv Konečného příjemce vzdát se vlastnictví jakékoliv podstatné součásti Projektu a/nebo jakéhokoliv Programu;
 - (vi) o jakékoliv skutečnosti nebo události, která by pravděpodobně mohla zabránit podstatnému splnění jakéhokoliv závazku Dlužníka podle této Smlouvy;
 - (vii) o tom, že nastala, hrozí nebo se očekává jakákoliv Událost neplnění;
 - (viii) pokud to nezakazují právní předpisy, o jakémkoliv významném soudním sporu, rozhodčím řízení, správním řízení nebo o vyšetřování vedeném soudem, správním nebo obdobným orgánem veřejné moci, které je podle nejlepšího vědomí a svědomí Dlužníka (nebo podle dané situace kteréhokoliv Konečného příjemce) v současné době vedeno, hrozí nebo probíhá proti Dlužníkovi nebo kterémukoliv Konečnému příjemci nebo jejich ovládajícím osobám nebo členům jejich řídicích nebo správních orgánů v souvislosti s Nezákonnými činnostmi souvisejícími s Úvěrem, Půjčkou, Projektem, jakýmkoliv Dílčím financováním nebo jakýmkoliv Programem;
 - (ix) o jakémkoliv opatření přijatém Dlužníkem nebo kterýmkoliv Konečným příjemcem podle článku 6.5(f);

Pro provozní účely

- (x) o jakémkoliv soudním sporu, rozhodčím řízení, správním řízení nebo vyšetřování, které se týká Dlužníka nebo jakéhokoliv Konečného příjemce a které je v současné době vedeno, hrozí nebo probíhá a které by v případě nepříznivého rozhodnutí mohlo vést k Podstatné nepříznivé změně;
- (xi) o jakýchkoliv plánovaných strukturálních nebo organizačních změnách Dlužníka, jako je fúze, rozdělení nebo sloučení obcí, a
- (xii) o jakémkoliv nároku, žalobě, řízení, formálním oznámení nebo vyšetřování, které se týká jakýchkoliv Sankcí vůči Dlužníkovi, jakémukoliv Konečnému příjemci nebo jakékoliv Příslušné osobě.

8.3 Návštěvy prováděné Bankou

Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce umožnil osobám určeným Bankou a osobám určeným jinými institucemi nebo orgány Evropské unie, pokud to vyžadují příslušná závazná ustanovení Práva EU:

- (a) navštívit místa, zařízení a díla, která jsou součástí Projekt a/nebo jakéhokoliv Programu;
- (b) vést rozhovory se zástupci Dlužníka a/nebo jakéhokoliv Konečného příjemce a nebránit ve styku s žádnou jinou osobou, která se podílí na Projektu a/nebo jakémkoliv Programem nebo je jimi dotčena; a
- (c) nahlížet do účetních knih a evidence Dlužníka a/nebo jakéhokoliv Konečného příjemce v souvislosti s prováděním Projektu a/nebo jakéhokoliv Programu a mít možnost pořizovat si kopie souvisejících dokumentů v rozsahu povoleném právními předpisy.

Dlužník poskytne Bance veškerou nezbytnou pomoc nebo zajistí, aby Bance byla poskytnuta veškerá nezbytnou pomoc pro účely popsané v tomto článku 8.3.

Dlužník bere na vědomí a souhlasí s tím, že Banka může být povinna sdělit informace týkající se Dlužníka, jakéhokoliv Konečného příjemce a Projektu jakékoliv příslušné instituci nebo orgánu Evropské unie v souladu s příslušnými závaznými ustanoveními Práva EU.

8.4 Viditelnost

Dlužník je povinen zajistit a zajistí, aby každý Konečný příjemce (ve vztahu k Programu, který realizuje) potvrdil finanční podporu Banky pro Projekt a/nebo Program tím, že:

- (a) na svých oficiálních webových stránkách a na stránkách sociálních médií uvede stručný popis Projektu a/nebo Programu včetně jeho cílů a výsledků a zdůrazní finanční podporu ze strany Banky v rámci Úvěru;
- (b) uvede prohlášení o finanční podpoře ze strany Banky viditelným způsobem na dokumentech a komunikačních materiálech týkajících se realizace Projektu a/nebo Programu určených pro veřejnost; a
- (c) vystaví pevné tabule nebo billboardy jasně viditelné pro veřejnost (kde to je technicky možné), které prezentují logo Banky v souladu s technickými charakteristikami dohodnutými s Bankou, jakmile bude zahájena fyzická realizace Programu nebo bude instalováno zakoupené zařízení v souvislosti s Programem.

ČLÁNEK 9**Poplatky a výdaje****9.1 Daně, cla a poplatky**

Dlužník uhradí veškeré daně, cla, poplatky a jiné poplatky jakékoliv povahy včetně kolokovního a registračního poplatků, které vzniknou v souvislosti s uzavřením nebo plněním této Smlouvy nebo jakéhokoliv souvisejícího dokumentu a při zřizování, zdokonalování, registraci nebo vymáhání jakéhokoliv Zajištění Půjčky v příslušném rozsahu.

Pro provozní účely

Dlužník zaplatí veškerou jistinu, úroky, odškodnění a další částky splatné podle této Smlouvy v hrubé výši bez jakýchkoliv srážek nebo odpočtů jakýchkoliv národních nebo místních poplatků vyžadovaných zákonem nebo na základě dohody s vládním orgánem nebo jinak. Pokud je Dlužník povinen provést jakoukoliv takovou srážku nebo odpočet, dorovná platbu Bance tak, aby čistá částka, kterou Banka obdrží po srážce nebo odpočtu, odpovídala dlužné částce.

9.2 Ostatní poplatky

Dlužník ponese veškeré poplatky a výdaje včetně poplatků za odborné, bankovní nebo směnárenské služby, které mu vzniknou v souvislosti s přípravou, uzavřením, plněním, vymáháním a ukončením této Smlouvy nebo jakéhokoliv souvisejícího dokumentu, jakékoliv změny, dodatku nebo vzdání se práva ve vztahu k této Smlouvě nebo jakémukoliv souvisejícímu dokumentu a při změně, zřízení, správě, vymáhání a realizaci jakéhokoliv Zajištění Půjčky.

9.3 Zvýšené náklady, odškodnění a započtení

- (a) Dlužník uhradí Bance veškeré náklady nebo výdaje, které Banka vynaloží nebo které Bance vzniknou v důsledku zavedení nebo jakékoliv změny (nebo výkladu, správy nebo uplatňování) jakéhokoliv zákona nebo předpisu nebo dodržování shody s jakýmkoliv zákonem nebo předpisem, ke kterému dojde po datu podpisu této Smlouvy, kdy v souladu s takovými okolnostmi nebo v jejich důsledku:
 - (i) bude Banka nucena vynaložit dodatečné náklady na financování nebo plnění svých závazků podle této Smlouvy; nebo
 - (ii) se sníží nebo eliminuje jakákoliv částka, kterou Dlužník Bance dluží na základě této Smlouvy, nebo finanční příjem plynoucí z poskytnutí Úvěru nebo Půjčky Bankou Dlužníkovi.
- (b) Bez újmy na jakýchkoliv jiných právech Banky podle této Smlouvy nebo podle platných právních předpisů platí, že Dlužník odškodní a ochrání Banku před jakoukoliv ztrátou vzniklou v důsledku úplného nebo částečného plnění, ke kterému dojde jiným způsobem, než jak je výslovně uvedeno v této Smlouvě.
- (c) Banka je oprávněna započítat jakýkoliv splatný závazek Dlužníka podle této Smlouvy (v rozsahu, který je ve skutečném vlastnictví Banky) proti jakémukoliv závazku (bez ohledu na to, zda je splatný nebo nesplatný) Banky vůči Dlužníkovi bez ohledu na místo platby, účetní pobočku nebo měnu obou závazků. Jsou-li závazky v různých měnách, Banka je oprávněna za účelem započtení přepočítat kterýkoliv ze závazků s tržním směnným kurzem, který Banka používá v obvyklém obchodním styku. Je-li výše některého závazku nejistá nebo neurčitá, Banka je oprávněna započítat částku, kterou v dobré víře odhadla jako výši tohoto závazku.

ČLÁNEK 10**Událost neplnění****10.1 Právo požadovat splacení**

Dlužník na základě písemné žádosti Banky v souladu s následujícími ustanoveními neprodleně splatí celou Nesplacenou půjčku nebo její část (jak to požaduje Banka) spolu s narostlými úroky a všemi ostatními narostlými nebo nesplacenými částkami podle této Smlouvy.

10.1.A Okamžitý požadavek na splacení

Banka může takový požadavek vznést okamžitě bez předchozího upozornění (*mise en demeure préalable*) nebo bez jakéhokoliv soudního či mimosoudního kroku:

- (a) pokud Dlužník nezaplatí v den splatnosti jakoukoliv částku splatnou podle této Smlouvy na místě a v měně, ve které je vyjádřena její splatnost, s výjimkou toho, kdy:

Pro provozní účely

- (i) nezaplacení je způsobeno administrativní nebo technickou chybou nebo Událostí narušení; a
- (ii) platba je provedena do 3 (tří) Pracovních dnů od data splatnosti;
- (b) pokud jakékoliv informace nebo dokumenty poskytnuté Bance Dlužníkem nebo jeho jménem nebo jakékoliv prohlášení, záruka nebo potvrzení poskytnuté nebo považované za poskytnuté Dlužníkem v souladu s uzavřením této Smlouvy nebo pro účely uzavření této Smlouvy nebo v souvislosti se sjednáním nebo plněním této Smlouvy je nebo se ukáže jako nesprávné, neúplné nebo zavádějící v jakémkoliv podstatném ohledu;
- (c) pokud po jakémkoliv neplnění Dlužníka v souvislosti s jakoukoliv půjčkou nebo jakýmkoliv závazkem vyplývajícím z jakékoliv finanční transakce jiné než Půjčka
 - (i) bude Dlužník povinen nebo může být povinen nebo bude po uplynutí jakékoliv příslušné smluvní doby odkladu předčasně splatit, splnit, ukončit nebo předčasně ukončit takovou jinou půjčku nebo závazek; nebo
 - (ii) bude jakýkoliv finanční závazek k takové jiné půjčce nebo závazku zrušen nebo pozastaven;
- (d) pokud Dlužník nebude schopen splácet dluhy ve lhůtách splatnosti nebo pozastaví splácení dluhů nebo uzavře nebo se pokusí uzavřít vyrovnání s věřiteli včetně zahájení jakýchkoliv jednání za účelem dosažení smírné dohody (*accord amiable*);
- (e) pokud bude podána žaloba, zahájeno soudní řízení nebo jiný postup či krok v souvislosti s pozastavením plateb, moratoriem na jakékoliv zadlužení, zrušením, správou nebo reorganizací (formou dobrovolného vyrovnání nebo jinak), mimo jiné omezení včetně úpadku (*faillite*), dobrovolná nebo soudní likvidace (*liquidation volontaire ou judiciaire*), správní zrušení bez likvidace (*dissolution administrative sans liquidation*), moratorium nebo odklad splátek (*sursis de paiement*), všeobecné vyrovnání s věřiteli, soudní reorganizace (*réorganisation judiciaire*), reorganizace smírnou dohodou (*réorganisation par accord amiable*) nebo podle podobných zákonů, které se obecně dotýkají práv věřitelů, nebo pokud bude proveden jakýkoliv obdobný postup nebo krok podle jakéhokoliv platného zákona v jakékoliv jurisdikci nebo bude vydáno nařízení nebo přijato účinné usnesení o likvidaci Dlužníka nebo pokud Dlužník podnikne kroky k podstatnému snížení svých aktiv nebo kapitálu, bude prohlášen za insolventního nebo přestane vykonávat nebo se rozhodne přestat vykonávat celé své podnikání nebo činnost nebo její podstatnou část nebo nastane jakákoliv situace podobná některé z výše uvedených situací podle jakéhokoliv platného zákona;
- (f) pokud se držby jakékoliv části podniku nebo majetku Dlužníka nebo jakéhokoliv majetku, který je součástí Projektu, ujme zástavní věřitel nebo správce, likvidátor, administrátor, nucený správce nebo podobný úředník jmenovaný soudem s příslušnou pravomocí nebo jakýmkoliv příslušným správním orgánem nebo jakoukoliv osobou;
- (g) pokud Dlužník nesplní jakýkoliv závazek z jiné půjčky poskytnuté Bankou nebo finančního nástroje uzavřeného s Bankou nebo z jiné půjčky nebo finančního nástroje poskytnutých Dlužníkovi z prostředků Banky nebo Evropské unie;
- (h) pokud bude k majetku Dlužníka nebo jakémukoliv majetku, který je součástí Projektu, vydáno rozhodnutí o vyvlastnění, zabavení, obstavení, exekuci, dočasném odnětí nebo jiném procesu, který nebude ukončen nebo zastaven do 14 (čtrnácti) dnů;
- (i) pokud dojde k Podstatné nepříznivé změně ve srovnání se stavem Dlužníka ke dni uzavření této Smlouvy; nebo
- (j) pokud plnění jakýchkoliv povinností Dlužníka podle této Smlouvy je nebo se stane nezákonným nebo pokud tato Smlouva nebude účinná v souladu se svými podmínkami nebo pokud bude Dlužník tvrdit, že je Smlouva v souladu se svými podmínkami neúčinná.

Pro provozní účely

10.1.B Požadavek na splacení po výzvě k nápravě

Banka může takový požadavek vznést i bez předchozího upozornění (*mise en demeure préalable*) nebo jakéhokoliv soudního či mimosoudního kroku (bez újmy na jakýchkoliv výzvách uvedených níže):

- (a) pokud Dlužník nedodrží jakékoliv ustanovení této Smlouvy (jiné než ta, která jsou uvedena v článku 10.1.A); nebo
- (b) pokud se jakákoliv skutečnost související s Dlužníkem nebo Projektem uvedená v úvodních ustanoveních podstatně změní a nebude v podstatné míře obnovena a pokud tato změna poškodí zájmy Banky jako věřitele Dlužníka nebo nepříznivě ovlivní realizaci nebo provoz Projektu,

s výjimkou situace, kdy nesoulad nebo okolnost, která vedla k nesouladu, mohly být napraveny a byly napraveny v přiměřené lhůtě stanovené ve výzvě doručené Bankou Dlužníkovi.

10.2 Další zákonná práva

Článek 10.1 neomezuje žádné jiné zákonné právo Banky požadovat předčasné splacení Nesplacené půjčky.

10.3 Odškodnění**10.3.A Tranše s pevnou sazbou**

V případě požadavku podle článku 10.1 v souvislosti s jakoukoliv Tranší s pevnou sazbou zaplatí Dlužník Bance požadovanou částku spolu s odškodněním z jakékoliv částky jistiny, která má být předčasně splacena. Odškodnění (i) bude narůstat ode dne splatnosti platby uvedeného v oznámení Banky s požadavkem na zaplacení a bude vypočteno na základě předpokladu, že předčasné splacení bylo provedeno k takto stanovenému datu, a (ii) bude ve výši sdělené Bankou Dlužníkovi jako současná hodnota (vypočtená k Datu předčasného splacení) případného rozdílu mezi:

- (a) úrokem po odečtení Marže, který by následně narostl z předčasně splacené částky za období od Data předčasného splacení do případného Data revize/konverze úroků nebo do Data splatnosti, pokud by nedošlo k předčasnému splacení; a
- (b) úrokem, který by takto narostl za toto období, pokud by byl vypočten podle Refinanční sazby, sníženým o 0,19 % (devatenáct bazických bodů).

Uvedená současná hodnota se vypočítá s diskontní sazbou rovnající se Refinanční sazbě, která se použije ke každému příslušnému Datu platby příslušné Tranše.

10.3.B Obecná ustanovení

Částky splatné Dlužníkem podle tohoto článku 10.3 jsou splatné k datu uvedenému ve výzvě Banky.

10.4 Nezřeknutí se práva

Žádné opomenutí nebo prodlení nebo jednorázové nebo částečné neuplatnění kteréhokoliv práva nebo prostředků nápravy, které Bance náleží podle této Smlouvy, nelze vykládat jako vzdání se takového práva nebo prostředku nápravy. Práva a prostředky nápravy uvedené v této Smlouvě jsou kumulativní a nevylučují žádná práva nebo prostředky nápravy stanovené zákonem.

ČLÁNEK 11**Právo a jurisdikce, různá ustanovení****11.1 Rozhodné právo**

Tato Smlouva a jakékoliv mimosmluvní závazky, které z ní vyplývají nebo s ní souvisejí, se řídí lucemburským právem.

11.2 Jurisdikce

- (a) K řešení jakýchkoliv sporů vyplývajících z této Smlouvy nebo s ní souvisejících (včetně sporů týkajících se existence, platnosti nebo ukončení této Smlouvy nebo důsledků její neplatnosti) nebo jakýchkoliv mimosmluvních závazků, které vyplývají z této Smlouvy nebo které s ní souvisejí (dále jen „**Spor**“), jsou příslušné výhradně soudy v Lucemburku-městě.
- (b) Smluvní strany se dohodly, že soudy v Lucemburku-městě jsou nejvhodnějšími a nejvýhodnějšími soudy pro řešení jakéhokoliv Sporu mezi nimi, a proto nebudou tvrdit opak. Dlužník se tímto vzdává jakékoliv imunity, které by mohl požívat proti výkonu takového rozhodnutí.

11.3 Místo plnění

Není-li s Bankou písemně dohodnuto jinak, je místem plnění podle této Smlouvy sídlo Banky.

11.4 Důkazy o dlužných částkách

Při jakémkoliv soudním řízení vyplývajícím z této Smlouvy bude potvrzení Banky o jakémkoliv částce nebo sazbě náležející Bance podle této Smlouvy, s výjimkou zjevného omylu, přímým důkazem takové částky nebo sazby.

11.5 Úplná dohoda

Tato Smlouva představuje úplnou dohodu mezi Bankou a Dlužníkem v souvislosti s poskytnutím Úvěru podle této Smlouvy a nahrazuje jakoukoliv předchozí dohodu, ať už výslovnou nebo předpokládanou, v téže souvislosti.

11.6 Neplatnost

Pokud je kterékoliv ustanovení této Smlouvy v jakémkoliv ohledu nezákonné, neplatné nebo nevymahatelné nebo pokud se takovým stane nebo pokud je tato Smlouva v jakémkoliv ohledu neúčinná podle právních předpisů jakékoliv jurisdikce nebo pokud se takovou stane, nemá tato nezákonnost, neplatnost, nevymahatelnost nebo neúčinnost vliv na:

- (a) zákonnost, platnost nebo vymahatelnost jakéhokoliv jiného ustanovení této Smlouvy v dané jurisdikci nebo účinnost této Smlouvy v této jurisdikci v jakémkoliv jiném ohledu; nebo
- (b) zákonnost, platnost nebo vymahatelnost tohoto nebo jakéhokoliv jiného ustanovení této Smlouvy v jiných jurisdikcích nebo účinnost této Smlouvy podle právních předpisů těchto jiných jurisdikcí.

11.7 Změny

Jakákoliv změna této Smlouvy musí být provedena písemně a musí být podepsána Smluvními stranami.

11.8 Stejnopisy

Tato Smlouva může být vyhotovena v libovolném počtu stejnopisů, které dohromady tvoří jeden a tentýž dokument. Každý stejnopis je originálem, ale všechny stejnopisy dohromady tvoří jeden a tentýž dokument.

11.9 Soulad s českými zákony

Dlužník v souladu se zákonem o obcích České republiky, zákonem o rozpočtových pravidlech České republiky a zákonem o pravidlech rozpočtové odpovědnosti České republiky potvrzuje, že splnil všechny podmínky, mimo jiné včetně případných zveřejnění, a získal všechna potřebná schválení a/nebo souhlasy požadované zákonem o obcích České republiky, zákonem o rozpočtových pravidlech České republiky a zákonem o pravidlech rozpočtové odpovědnosti České republiky a dalšími kogentními ustanoveními právních předpisů k tomu, aby tato Smlouva nabyla platnosti a účinnosti.

11.10 Datum účinnosti

- (a) Tato Smlouva a její účinnost jsou podmíněny tím, že Banka obdrží v podobě a obsahu přijatelném pro Banku:
 - (i) řádně podepsané originály této Smlouvy; a
 - (ii) doklad o tom, že Dlužník řádně uveřejnil tuto Smlouvu v registru smluv tak, jak to vyžaduje platné české právo, do 30 (třiceti) kalendářních dnů poté, co Dlužník obdržel tuto Smlouvu podepsanou všemi Smluvními stranami.
- (b) Tato Smlouva nabude účinnosti až poté, kdy Banka zašle Dlužníkovi dopis potvrzující splnění každé z výše uvedených podmínek účinnosti s uvedením data, kdy tato Smlouva nabude účinnosti (dále jen „**Datum účinnosti**“), přičemž takový dopis bude rozhodujícím důkazem toho, že tato Smlouva nabyla účinnosti.
- (c) Pro vyloučení pochybností platí, že až do Data účinnosti nebudou mít Dlužník ani Banka vůči sobě žádné nároky ani neponesou žádnou odpovědnost podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní.
- (d) Pokud Datum účinnosti nenastane do 45 (čtyřiceti pěti) kalendářních dnů ode dne uzavření této Smlouvy, tato Smlouva nenabude účinnosti a nebudou nutné ani požadované žádné další kroky.

ČLÁNEK 12**Závěrečná ustanovení****12.1 Oznámení****12.1.A Forma oznámení**

- (a) Jakékoliv oznámení nebo jiná sdělení podle této Smlouvy (kromě aktuálního stanovení ceny v případě Tranše s aktuálním stanovením ceny) musí být písemná, a pokud není uvedeno jinak, mohou být zaslána dopisem nebo elektronickou poštou.
- (b) Oznámení a jiná sdělení, pro která jsou v této Smlouvě stanoveny pevné lhůty nebo které samy určují lhůty závazné pro adresáta, lze doručit osobně, doporučeným dopisem nebo elektronickou poštou. Tato oznámení a sdělení se považují za přijatá druhou stranou:
 - (i) dnem doručení v případě doručení osobně nebo doporučeným dopisem;
 - (ii) v případě jakékoliv elektronické pošty pouze tehdy, je-li taková elektronická pošta skutečně přijata v čitelné podobě a je-li adresována způsobem, který pro tento účel určí druhá strana.
- (c) Jakékoliv oznámení poskytnuté Dlužníkem Bance elektronickou poštou musí:
 - (i) mít v předmětu uvedeno číslo Smlouvy; a
 - (ii) být v podobě needitovatelného elektronického obrazu (PDF, TIF nebo jiný běžný formát souboru bez možnosti editace dohodnutý mezi Smluvními stranami) oznámení podepsaného oprávněnou osobou s právem samostatného zastupování nebo 2 (dvěma) nebo více oprávněnými osobami s právem společného zastupování Dlužníka podle dané situace, který bude tvořit přílohu zprávy zaslané elektronickou poštou.
- (d) Oznámení poskytnutá Dlužníkem podle kteréhokoliv ustanovení této Smlouvy budou na žádost Banky doručena Bance spolu s uspokojivým důkazem o oprávnění osoby oprávněné nebo osob oprávněných podepsat takové oznámení jménem Dlužníka a s ověřeným podpisovým vzorem takové osoby nebo osob.

Pro provozní účely

- (e) Bez újmy na platnosti oznámení nebo sdělení zaslaných elektronickou poštou v souladu s tímto článkem 12.1 platí, že následující oznámení, sdělení a dokumenty s výjimkou oznámení a dokumentů podepsaných QES musí být zároveň zaslány doporučeným dopisem příslušné Smluvní straně nejpozději v bezprostředně následující Pracovní den:
- (i) Přijetí čerpání;
 - (ii) veškerá oznámení a sdělení týkající se odložení, zrušení a pozastavení čerpání jakékoliv Tranše, revize nebo konverze úroků z jakékoliv Tranše, Události narušení trhu, Žádosti o předčasné splacení, Oznámení o předčasném splacení, Události neplnění, jakéhokoliv požadavku předčasného splacení; a
 - (iii) jakékoliv jiné oznámení, sdělení nebo dokument požadovaný Bankou.
- (f) Strany souhlasí s tím, že jakákoliv výše uvedená komunikace (včetně komunikace elektronickou poštou) je přijatelnou formou komunikace, je přípustným důkazem u soudu a má stejnou důkazní hodnotu jako neformální dohoda (*sous seing privé*).

12.1.B Adresy

Adresa a adresa elektronické pošty (a oddělení, kterému je sdělení určeno) každé Smluvní strany pro jakékoliv sdělení nebo dokument, které mají být doručeny podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, jsou následující:

Pro Banku	K rukám: Operations - CSEE 100 boulevard Konrad Adenauer L-2950 Lucemburk Lucembursko E-mailová adresa: contactline-97310@eib.org
Pro Dlužníka	K rukám: [Finanční oddělení] Statutární město Brno Dominikánské náměstí 196/1 602 00 Brno Česká republika E-mailová adresa: [doplň Dlužník]

12.1.C Oznámení o údajích pro komunikaci

Banka a Dlužník neprodleně písemně oznámí druhé straně jakoukoliv změnu svých údajů pro komunikaci.

12.2 Anglický jazyk

- (a) Veškerá oznámení nebo sdělení poskytnutá podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí být v angličtině.
- (b) Všechny ostatní dokumenty poskytnuté podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí být:
- (i) v angličtině; nebo
 - (ii) pokud nejsou v angličtině a pokud to Banka požaduje, opatřeny ověřeným překladem do angličtiny s tím, že v tom případě bude rozhodující anglický překlad.

12.3 Úvodní ustanovení a přílohy

Součástí této Smlouvy jsou úvodní ustanovení a následující přílohy:

Příloha A	Specifikace Projektu a reportování
Příloha B	Definice Příslušných mezibankovních sazeb

Pro provozní účely

Příloha C	Vzor Nabídky čerpání/Přijetí čerpání (články 1.2.B a 1.2.C)
Příloha D	Revize a konverze úrokových sazeb
Příloha E	Osvědčení, které poskytne Dlužník

K této Smlouvě jsou připojeny následující přílohy:

Příloha I	Usnesení zastupitelstva města Dlužníka a pověření Osoby oprávněné k podepisování
Příloha II	Dohodnutá forma právního stanoviska

12.4 **Předání Smlouvy podepsané s QES**

- (a) Každá Smluvní strana potvrzuje, že je jejím záměrem, aby byla tato Smlouva uzavřena okamžikem, kdy každá Smluvní strana podepíše s druhou Smluvní stranou elektronický dokument obsahující tuto Smlouvu ve formátu PDF bez možnosti editace a podepsaný oprávněnými osobami každé Strany s vizualizovaným QES.
- (b) Podepsání kopie této Smlouvy ve formátu PDF s vizualizovaným QES každou ze Smluvních stran představuje prohlášení, potvrzení, oprávnění a závazek jedné Smluvní strany vůči druhé Smluvní straně, že příslušná Smluvní strana dokument schvaluje (ve formě připojené k e-mailu zaslánému Dlužníkovi ze strany Banky).
- (c) Tato Smlouva se považuje za doručenou druhé Smluvní straně okamžikem jejího skutečného obdržení v čitelné podobě, a to pouze v případě, že je zaslána na e-mailové adresy uvedené v článku 12.1.B.

[Dlužník musí potvrdit, že je schopen podepsat finanční smlouvu pomocí kvalifikovaného elektronického podpisu QES]

Pro provozní účely

Podpisová stránka pro Smlouvu č. (FI N°) 97.310

Podepsáno za a jménem

EVROPSKÉ INVESTIČNÍ BANKY jako Banky*[vyhrazeno pro QES]**[vyhrazeno pro QES]*

Přijetí Úvěru a uzavření této Smlouvy schválilo zastupitelstvo města Statutárního města Brna jako Dlužník dne [●] na svém [●] zasedání usnesením č. [●] v souladu s § 85 písm. j) zákona o obcích České republiky. Smlouva je předložena s doložkou obsahující čestné prohlášení, kterým Statutární město Brno potvrzuje splnění všech zákonných požadavků podle českého práva podmiňujících platnost této Smlouvy.

Podepsáno za a jménem

STATUTÁRNÍHO MĚSTA BRNO jako Dlužníka*[vyhrazeno pro QES]*

Specifikace Projektu a reportování**A.1 Technický popis****A.1.1 Účel, umístění**

Půjčka (Projekt) podpoří způsobilé investiční programy v souladu se strategií rozvoje města Brna (Česká republika). Zaměří se na rozvoj města a modernizaci městské infrastruktury. Všechny projekty budou realizovány v rámci města Brna.

A.1.2 Popis

Investice se budou týkat především rozvoje města a modernizace městské infrastruktury. Projekt je určen na podporu investic do řady oblastí v působnosti obce, zejména:

Městská mobilita	
Modernizace městských komunikací	Rekonstrukce, obnova a zlepšení stávající silniční sítě, zejména zvýšení její funkčnosti pro bezpečnost, veřejnou dopravu a aktivní mobilitu. Výstavba nových spojů na odsunutě hlavní nádraží v centru města
Veřejná doprava	Investice do infrastruktury veřejné dopravy, zejména rozšíření tramvajové sítě
Udržitelná mobilita	Investice do aktivní mobility, zejména cyklistických a pěších stezek
Veřejná infrastruktura	
Kulturní instituce	Výstavba nového koncertního sálu
Vzdělávací instituce	Výstavba nových a modernizace stávajících mateřských, základních škol a související infrastruktury, např. tělocvičen
Protipovodňová ochrana	Protipovodňová opatření
Parky a zelené plochy	Sanace a revitalizace veřejných prostranství a zeleně
Sportovní zařízení	Výstavba a modernizace městských sportovišť
Voda a odpadní voda	
Voda a odpadní voda	Rozšíření, rekonstrukce a sanace obecních vodovodních a kanalizačních systémů

V rámci této operace jsou způsobilé i další typy investic v souladu se způsobilostí Banky pro různé sektory zastoupené v rozvoji města a v souladu s plánem EIB pro oblast klimatu a souvisejícími pokyny (např. delegovaný akt EU taxonomie udržitelného financování).

Příjemci podpořených investic bude město Brno, jeho sesterské městské společnosti a/nebo jeho právnické osoby. Vzhledem k typu operace rámcové půjčky budou Programy financování v rámci Úvěru upřesněny v procesu alokací podle této Smlouvy.

Dlužník při posuzování předložil Bance indikativní sektory a investice a Banka určila téměř 60 investičních programů různé velikosti, jejichž způsobilost bude podrobně posouzena ve fázi alokace včetně souladu s plánem EIB pro oblast klimatu a kritérii Pařížské dohody.

A.1.3 Kalendář

Projekt bude realizován v období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2029 (období realizace).

A.1.4 Vyloučené sektory

- (a) Výroba a distribuce zbraní a střeliva, zbraní a vojenského materiálu.
- (b) Výroba a distribuce tabákových nebo alkoholických výrobků.
- (c) Spalování odpadů (včetně spalitelného podílu odpadu) a zpracování nebezpečných odpadů.
- (d) Hazardní a sázkové činnosti.
- (e) Detenční zařízení, např. věznice, policejní stanice, školy s vazební funkcí.
- (f) Sektory a činnosti se silným etickým rozměrem, které jsou považovány za odvětví a činnosti představující významné riziko z hlediska pověsti.

A.1.5 Obecná ustanovení

- (a) Banka bude obecně přidělovat prostředky pouze způsobilým Programům, které jsou ekonomicky, technicky a finančně odůvodněné a šetrné k životnímu prostředí. Všechny Programy musí být v souladu s právními předpisy EU v oblasti životního prostředí, zadávání veřejných zakázek a státní podpory a zároveň musí splňovat zásady a standardy Prohlášení banky o politice životního prostředí.
- (b) Všechny programy související s konkrétní městskou oblastí se budou muset řídit logikou integrovaného plánování, mít přiměřené náklady a být soběstačné (nejen být součástí hlavní oblasti), ale musí doplňovat globální městskou akci.
- (c) Činnost způsobilá pro financování Bankou nesmí být vyloučena z celkového strategického směřování Banky, jak je popsáno ve způsobilosti EIB, a nesmí jít o vyloučené činnosti a vyloučené sektory, jak je uvedeno výše v části A.1.4.
- (d) Výše Půjčky nepřesáhne 50 % (padesát procent) celkových investičních nákladů Projektu a 100 % (sto procent) způsobilých investičních nákladů Banky.
- (e) Kombinované financování EU a banky nepřesáhne 90 % (devadesát procent) celkových investičních nákladů Projektu na úrovni Projektu (operace).
- (f) Investiční náklady Projektu obecně zahrnují (neúplný seznam) pozemky, studie a inženýrské práce, stavební práce, vybavení a instalace, nevratnou DPH, technické a cenové nepředvídatelné položky.
- (g) Následující náklady nejsou pro Banku způsobilé: DPH a ostatní daně a poplatky, pořízení pozemků, nákup budov, údržba, opravy a jiné provozní náklady, pořízení použitého majetku, úroky při výstavbě, nákup licencí k užívání nevytvořených veřejných zdrojů (např. telekomunikační licence), patenty, značky a ochranné známky. Čistě finanční transakce rovněž nejsou způsobilé.
- (h) Banka nefinancuje práce v rámci „běžné údržby“ nebo oprav. Pojmem „běžná údržba“ se rozumí: lokalizované opravy (méně než 150 m v souvislé délce) závad vozovek a krajnic a pravidelná údržba odvodnění vozovek, bočních svahů, krajnic a mobiliáře. (Příklady: záplatování výtlučků, utěsňování trhlin, úprava bočních vpustí, opravy a čištění propustků a žlabů, kontrola vegetace, prašnost, eroze, odstraňování sněhu a písku ze sjížděných cest, přemalování pásů a značení chodníků, oprava nebo výměna dopravního značení, svodidla, návěstidla, osvětlení, čištění krajnic a údržba odpočívadel atd.). V silničním rozpočtu se financování obvykle provádí prostřednictvím ročních výdajů; tyto práce nemohou být financovány Bankou.
- (i) Způsobilost pro financování Bankou bude Banka kontrolovat ve fázi alokace podle výše uvedeného seznamu a podle standardních kritérií Banky pro způsobilost.
- (j) Banka si vyhrazuje právo přezkoumat alokační postupy s ohledem na vývoj Projektu.

A.1.6 Alokační postupy

Úvěr nebo Půjčka budou přiděleny způsobilým Programům zahrnutým do víceletého investičního programu Dlužníka, které budou splňovat kritéria stanovená v této Smlouvě a spadat do sektorů uvedených v této Příloze A a budou v souladu s postupy upravenými podle velikosti Programu a v souladu s platnými postupy Banky pro rámcové půjčky:

- (a) **Malé Programy:** způsobilé Programy s investičními náklady nižšími než 40 000 000,00 EUR (čtyřicet milionů EUR) (s výjimkou Programů výstavby nových městských silnic) vybírá Dlužník a předkládá je k alokaci v podobě „**Alokační a monitorovací tabulky**“ (viz část A.1.8 níže). O alokaci pro malé Programy lze v zásadě žádat zpětně (ex post), pokud spadají do období realizace stanoveného v části A.1.3 a splňují kritéria způsobilosti.
- (b) **Střední Programy:** způsobilé Programy s náklady mezi 40 000 000,00 EUR (čtyřicet milionů EUR) a 80 000 000,00 EUR (osmdesát milionů eur), obojí včetně, je třeba předložit Bance ke schválení před (ex ante) alokací Úvěru na programy, a to (jednotlivě pro každý program) v podobě „**Projektové fiše**“ uvedené v části A.1.9 nebo studie proveditelnosti. Banka si vyhrazuje právo vyžádat si doplňující informace a v případě potřeby provést částečné nebo hloubkové posouzení Programu.
- (c) **Velké Programy:** způsobilé Programy s náklady nad 80 000 000 00 EUR (osmdesát milionů eur) se v zásadě považují za samostatné úvěry a útvary banky je posuzují samostatně. Programy budou podléhat schválení před čerpáním finančních prostředků poskytnutých Bankou Dlužníkovi. Dlužník předá dokumentaci požadovanou Bankou podle uvážení Banky tak, jak to Banka Dlužníkovi individuálně sdělí.
- (d) Dlužník zajistí soulad dotčených Programů s životním prostředím s následujícími předpisy:
 - (i) Směrnice EIA 2014/52/EU, kterou se mění směrnice 2011/92/EU:
 - (1) Pro Programy vyžadující posouzení EIA (zjišťovací řízení podle Přílohy II nebo podle Přílohy I směrnice EIA):
 - kopie rozhodnutí (nebo rovnocenných dokladů) o ochraně životního prostředí a studie o posouzení vlivů na životní prostředí (EIA) se souhrnným popisem přijatých opatření na ochranu životního prostředí (zmírnění, kompenzace atd.), které byly poskytnuty Bance před přidělením finančních prostředků; a
 - kopie odpovídajícího Netechnického shrnutí (NTS) nebo odkaz na jeho veřejnou verzi na oficiálních webových stránkách příslušného veřejného subjektu, která byla poskytnuta Bance před přidělením finančních prostředků.
 - (2) Pro Programy, které spadají pod Přílohu II směrnice EIA a nevyžadují EIA: Dlužník zajistí, aby příslušný orgán pro životní prostředí provedl zjišťovací řízení s ohledem na kritéria uvedená v Příloze III evropské směrnice EIA. Rozhodnutí o zjišťovacím řízení může být společné pro několik Programů. Kopii tohoto rozhodnutí si Banka může vyžádat ve fázi alokace.
 - (ii) Směrnice EU o stanovištích a o ptácích (92/43/EHS a 2009/147/ES)
 - (1) Pro Programy s potenciálními nebo pravděpodobnými významnými dopady na lokalitu evropského významu (Natura 2000 nebo jinou), které podléhají screeningu podle směrnic EU o stanovištích a o ptácích: formulář A nebo jeho ekvivalent podepsaný příslušným orgánem odpovědným za monitorování lokalit Natura 2000. Toto prohlášení musí potvrdit, že byla provedena požadovaná hodnocení podle směrnic EU o stanovištích a o ptácích (je-li to nutné), že Program nebude mít žádný významný dopad na žádnou chráněnou lokalitu a že byla určena vhodná zmírňující opatření.

Pro provozní účely

- (2) Pro Programy s významným potenciálním nebo pravděpodobným dopadem na lokalitu evropského významu, které vyžadují posouzení podle čl. 6 odst. 4 směrnice o stanovištích: formulář B nebo jeho ekvivalent podepsaný příslušným orgánem odpovědným za monitorování lokalit Natura 2000 spolu s odůvodněním převažujícího veřejného zájmu a případně se stanoviskem Evropské komise.
- (3) Tato prohlášení budou poskytnuta bance před přidělením finančních prostředků.

(iii) Rámcová směrnice o vodě (2000/60/ES) (WFD)

Pro Programy spouštějící čl. 4.7 rámcové směrnice o vodě musí Dlužník před alokací finančních prostředků Bankou prokázat soulad s rámcovou směrnicí o vodě.

- (e) Dlužník musí uchovávat a aktualizovat příslušné dokumenty včetně dokumentů dokládajících dodržování právních předpisů v oblasti životního prostředí. V případě, že si Banka vyžádá takovou dokumentaci pro některý z Programů zahrnutých do této operace, Dlužník neprodleně poskytne všechny požadované dokumenty.

A.1.7 Šablony pro alokační postup

Dlužník použije následující šablony a formuláře pro alokační postup:

- (a) šablona „Alokační a monitorovací tabulka“ uvedená v části A.1.8 níže – pro každou Žádost o alokaci uvede společně všechny investiční programy navrhované pro alokaci (s příslušnými ukazateli (výstup a výsledky) se všemi již alokovanými investičními programy); a
- (b) šablona „Projektová fiše“ uvedená v části A.1.9 níže – jako Žádost o alokaci spolu s alokační a monitorovací tabulkou a s dalšími informacemi pro každý střední Program (pokud nepoužije jiný formulář, jak je v ní uvedeno) s příslušnými ukazateli (výstup a výsledky).

A.1.8 Alokační a monitorovací tabulky

Následující šablony je třeba vyplnit a předat elektronicky.

Bude poskytnuto Dlužníkovi v elektronické podobě

Name of EIB Operation:
Number of EIB Operation: tbd
Finance Contracty no.: tbd

EIB Allocation table (appraisal)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
No.	Sector (promoter)	Investment scheme name (short)	Description of the scheme (brief: main characteristics, technical objectives, quantification of outputs)	Location (municipality, district)	Beneficiary (name, type)	Implementing body	Implementation status	Implementation status (% of expenditure)	Implementation start (mm/yyyy)	Implementation end (mm/yyyy)	TOTAL PROJECT COST (CZK)	CITY CONTRIBUTION (CZK)	EU FUNDS (CZK)	OTHER (CZK)	Environmental assessment (EIA)	Natura 2000 impact	Procurement type of tender (thresholds)	Comments (status, implementation, issues)
											Total							
											of this EIB loan:							

Explanatory Notes:

- | | |
|-------|---|
| 1 | Number of the scheme (sequence number) |
| 2 | Sector classification according to the promoter |
| 3 | Name of the investment (=scheme), shall be self-explanatory including words identifying whether its a new construction, renovation, extension, etc. + type of infrastructure (road, school, health care facility...) |
| 4 | Short description of the investment (description, justification) including quantification of outputs. |
| 5 | Location of the investment scheme |
| 6 | Promoter/beneficiary of the investment scheme |
| 7 | Department responsible for implementation (e.g.: City department, City company, City contributory organisation...) |
| 8 | Status of the project: status of projects (feasibility, building projects) available/contracted. Status of works (contracted, awarded, started). |
| 9 | Progress of the implementation (as % of total project cost/expenditure) |
| 10-11 | Please provide the latest estimates of the start and end dates of the investment |
| 12 | Estimated total investment costs incurred by the promoter (all costs, prior deduction of ineligible EU costs) |
| 13-15 | Financial sources (City budget, EU grants, other resources - regional, national,...) |
| 16 | Please indicate: YES / NO = Subject or not subject to EIA: Annex I to the EIA Directive. Please provide a copy of the NTS or a link to its non-confidential version on the official website of the relevant public body at the time of allocation or as soon as possible.
S-I = Subject to EIA: Annex II "screening in" of the EIA Directive: Please provide a copy of the NTS or a link to its non-confidential version on the official website of the relevant public body at the time of allocation or as soon as possible. Other
S-O = "Screened Out"
The project promoter shall ensure that a screening procedure is carried out by the competent environmental authority taking into account the criteria listed in Annex III of the EU EIA Directive. The review decision may be joint for several programmes. A copy of this decision may be requested by the EIB. |
| 17 | Refers to Natura 2000 sites or other habitats of international or national importance. Please indicate:
No significant potential or likely impact on the conservation area (Natura 2000 or other). In this case, a declaration signed by the competent authority Form A — or equivalent — must be provided.
Significant impact, potential or likely, on the site of conservation. In such a case, Form B — or equivalent — must be signed by the competent authority and submitted to the Bank to justify the overriding public interest, as well as the opinion of the European Commission, where applicable under Article 6 paragraph 4 of the Habitats Directive. |
| 18 | Please indicate the tender procedure — "I" international open tender, "N" national tender, negotiated procedure "Ne", "D" direct assignment, emergency procedure "Em" and consultation "C" (when only a few companies were invited to submit tenders).
In international open tenders, please provide information on the breach and the link to the contract notice in the Official Journal of the European Union (OJEU). |
| 19 | Comments on the initial status and progress/chances during the allocation and monitoring |

Pro provozní účely

SILNICE

ALLOCATION NO. X
DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation: 0
 Number of EIB Operation: tbd
 Finance Contract no.: tbd

ADDITIONAL ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR ROAD SCHEMES) - individual schemes

Project reference number	Name of scheme	Managing / Implementation Authority (1)	Road No. / Name	Road type (2)	Road		Cost ('000 CZK)	Cost/km	Traffic / AADT (4)	Type of Work/ Type of Defect (5)	Expected construction period	Justification / Notes/ ERR (6)
					No. of lanes (3)	Length (km)						
TOTAL							0					

Legend

- | | | |
|---|---------------------------|---|
| 1 | Implementation authority | e.g. NDS, region, municipality (name), other road organisation (name), etc. |
| 2 | Road type | 1. Motorway; 2 Expressway / Primary road; 3. Feeder / Secondary road; 4. Local road |
| 3 | No. of lanes | Total in both directions: e.g. 2 lanes = 1x1 |
| 4 | Traffic / AADT | Average Annual Daily Traffic, (vehicles/day) |
| 5 | Type of Work | 1. Rehabilitation; 2. Upgrading; 3. New construction (new alignment/widening); 4. Safety improvements |
| | | Defects according to standard codes in use and adopted by national road authorities |
| 6 | Justification/ Notes/ ERR | A - increasing the road traffic safety and improving the environment |
| | | B - increasing the service level (traffic capacity, traffic management - including intelligent traffic systems) |
| | | C - increasing the load bearing capacity |
| | | Economic rate of return - if done |

VEŘEJNÁ DOPRAVA

ALLOCATION NO. X
DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation: 0
 Number of EIB Operation: tbd
 Finance Contract no.: tbd

ADDITIONAL ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR URBAN TRANSPORT SCHEMES) - individual schemes

Project reference number	Name of scheme	type of urban transport (metro, tram, bus)	Implementation authority (1)	Section		Rolling stock (number)	Cost ('000 CZK)	Cost/km	Traffic (2)	Type of Work (3)	Expected construction period	Justification/ Notes/ ERR (4)
				Number of tracks/bus lanes	Length km							
TOTAL							0					

Legend

- | | | |
|---|--------------------------|---|
| 1 | Implementation authority | e.g. regional rail organisation (name), private rail company (name), etc |
| 2 | Traffic | Passenger kilometers |
| 3 | Type of Work | 1. Rehabilitation; 2. Upgrading; 3. Reconstruction; 4. Signalling; 5. Electrification 6. New construction (new |
| 4 | Justification/Notes/ERR | A - Renewal of life-expired assets |
| | | B - increasing the service level of existing lines (higher frequencies; improve reliability) |
| | | C - improving transport quality (real time information, facilities for disabled, facilities to improve comfort) |
| | | D - improving accessibility of public transport services (new lines, new stations) |
| | | E - compliance with EU Directives (interoperability, railway safety, ERMTS) |
| | | Economic rate of return - if done |

Pro provozní účely

A.1.9 Projektová fiše**PROJEKTOVÁ FIŠE**

(pro Programy s celkovými náklady mezi 40 až 80 miliony EUR)

ROZVOJ INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA (2023-0762)*Tento přehled lze nahradit jakýmkoliv interním dokumentem (např. žádostí předloženou příjemcem), který bude obsahovat stejné informace.*

<u>Název Programu:</u>	<u>Navrhovatel Programu:</u>
	<u>Umístění:</u>
<u>Referenční číslo Programu:</u>	<u>Sektor:</u>
<u>Prováděcí orgán:</u>	<u>Typ:</u> nový projekt / rozšíření / rekonstrukce
<u>Kontaktní osoba:</u>	<u>Datum:</u>
<u>Kontakt (e-mail, telefon):</u>	<u>Podpis:</u>

1. Program**1.1 Základní informace****1.2 Důvody pro realizaci Projektu a hlavní cíle**

(Uveďte odkaz na strategické plány, do kterých je projekt začleněn)

1.3 Technický popis Projektu včetně příslušných klíčových rozměrů a kapacit**1.4 Subjekt(y) odpovědný za návrh, výstavbu a dozor nad Projektem****1.5 Investiční náklady (celkem)****v Kč/EUR**

Inženýrská činnost a dozor	-
Pozemky	-
Stavební práce (výstavba)	-
Vybavení	-
Různé	-
Technické nepředvídané události	-
Případné nepředvídané ceny (...% eskalace ročně)	-
Úroky během výstavby	-
Celkem	-

1.6 Finanční plán a požadovaná alokace

Zdroje financování	v Kč/EUR
Fondy EU	
Státní rozpočet	
Ostatní	
Celkem	
z toho požadovaná Půjčka	

Pro provozní účely

1.7 Předpokládaný harmonogram výdajů (v EUR)

rok	2021	...	...	n	Celkem
Kč/EUR					

1.8 Předpokládaná technická/ekonomická životnost (roky)**1.9 Doba realizace (datum ve formátu měsíc, rok)**

(a) Začátek:

(b) Dokončení:

1.10 Povolení potřebná k realizaci/provozu Projektu

Uveďte název orgánu (úřadů), který vydává (které vydávají) příslušné (příslušná) povolení, a zda bylo (byla) povolení vydáno (vydána). Pokud povolení nebyla vydána, uveďte předpokládaný termín vydání.

1.11 Pracovní místa ovlivněná investicí

Počet pracovních míst, která budou vytvořena, zajištěna nebo zrušena v důsledku Projektu:

(a) během výstavby:	
(b) po výstavbě (provoz a údržba) – zajištěno:	

1.12 Fyzické ukazatele

Uveďte (vyčístele) plánovaný fyzický výstup/výsledek Projektu:

Název a definice ukazatele	Výchozí hodnota (rok)	Cílová hodnota (rok)
(a) ...		
(b)		
(c)		

1.13 Zadávání veřejných zakázek

Počet zakázek, jejich hodnota a druhy výběrových řízení, časový harmonogram.

1.14 Dopady na životní prostředí

(a) Vysvětlíte stručně dopady Projektu na životní prostředí.

(b) Má Projekt nějaká zvláštní rizika nebo přínosy pro životní prostředí?

(c) Soulad s požadavky na ochranu životního prostředí (místní, národní, EU) a souhrnný popis případných přijatých zmírňujících opatření; uveďte, zda je vyžadováno posouzení vlivů na životní prostředí a zda se projekt nachází v lokalitách Natura 2000 nebo v jakékoliv jiné lokalitě ochrany přírody nebo na ně má vliv – v kladných případech uveďte informace o příslušných posouzeních a správních rozhodnutích pro takové projekty, útvary Banky mohou vyžadovat další informace. Přiložte Netechnické shrnutí EIA a formulář A nebo formulář B podepsaný příslušným orgánem pro životní prostředí (je-li to vhodné).

1.15 Provoz a údržba zařízení:

(a) Organizace odpovědná za provoz a údržbu Programu.

(b) Náklady na provoz a údržbu a dostupný rozpočet na provoz a údržbu.

1.16 Ekonomické a finanční aspekty

(a) Počet obyvatel, kterým bude Program sloužit, nebo jiná relevantní analýza poptávky. V případě silničního Programu musí být uvedeny skutečné a předpokládané dopravní toky.

(b) Případně uveďte shrnutí analýzy nákladů a přínosů nebo ekonomické proveditelnosti.

(c) Případně uveďte mechanismus úhrady nákladů (bude se od uživatelů vyžadovat, aby přispívali na náklady Programu? Tarifní politika?).

Pro provozní účely

2. Celkové závěry a doporučení

--

Místo:

Datum:

Dlužník:

Odpovědná osoba:

Pro provozní účely

A.2 Informace o Projektu zasílané Bance a způsob jejich předání**A.2.1 Zasílání informací: určení odpovědné osoby**

Níže uvedené informace musí být Bance zasílány k rukám následujících odpovědných osob:

	Finanční kontakt	Technický kontakt
Společnost	Statutární město Brno	Statutární město Brno
Kontaktní osoba	pan Martin ROSICKÝ	pan Radek ŘEŘICHA
Funkce	vedoucí oddělení financování	vedoucí 4. úseku
Útvar (finanční a technický)	odbor rozpočtu a financování	4. úsek (technický)
Adresa	Malinovského náměstí 3 Brno Česká republika	Husova 12 Brno Česká republika
Telefon	+ 420 542 173 259	+ 420 542 172 262
E-mail	rosicky.martin@brno.cz	rericha.radek@brno.cz

Odpovědnými kontaktními osobami jsou aktuálně výše uvedené kontaktní osoby.

Dlužník je povinen v případě jakékoliv změny neprodleně informovat Banku.

A.2.2 Informace o konkrétních tématech

Dlužník doručí Bance následující informace, a to nejpozději v níže uvedené lhůtě:

Dokument / informace	Lhůta
Investice do výstavby nových městských komunikací mohou být financovány pouze po alokaci a za předpokladu, že Bance budou poskytnuty informace, které prokazují, že investice podporují realizaci plánů udržitelné městské mobility nebo rovnocenných plánů přijatelných pro Banku	při každé žádosti o alokaci včetně projektu výstavby nové silnice
Průkaz energetické náročnosti (PENB) pro dokončené budovy (nově postavené nebo zrekonstruované s ohledem na opatření energetické účinnosti)	společně při dokončení Projektu

A.2.3 Informace o realizaci Projektu

Dlužník doručí Bance následující informace o průběhu realizace Projektu, a to nejpozději v níže uvedené lhůtě.

Dokument / informace	Lhůta	Periodicita reportování
Zpráva o průběhu Projektu zahrnující následující položky: - Aktualizovaná alokační a monitorovací tabulka (období realizace, náklady na Projekt, finanční zdroje, environmentální hodnocení, ukazatele výstupu); - Stručná písemná aktualizace informací o vývoji jednotlivých složek (investičních programů), které jsou uvedeny v Technickém popisu (Příloha A.1.1) a alokovány v Dopisu (Dopisech) o alokaci; - Výslovné uvedení odchylky od původního plánu a vysvětlení důvodů významných změn oproti původnímu rozsahu, a to zejména v souvislosti s kvalitativními parametry, náklady a časovým plánem (pro každý investiční program: zvýšení nákladů > 10 %, prodloužení s dokončením > 6 měsíců);	31. března	jednou ročně

Pro provozní účely

- <i>Výslovné uvedení jakéhokoliv Projektu nebo vzniklých externích významných rizik, která mohou ovlivnit realizaci Projektu;</i> - <i>Popis jakéhokoliv závažného problému s dopadem na životní prostředí a/nebo sociálním dopadem;</i> - <i>Případné probíhající právní kroky týkající se Projektu;</i> - <i>Nedůvěrné obrázky související s Projektem, jsou-li k dispozici;</i> - <i>Aktualizace poptávky (memoranda o spolupráci s institucionálními partnery) a využití (obsazení bytů v absolutních a relativních hodnotách) podle potřeby.</i> <i>Předpokládaný formát</i> - <i>1 x tabulka v EXCELU;</i> - <i>1 x dokument ve WORDu s kategoriemi (případně je přípustný i formát tabulky).</i>		
--	--	--

A.2.4 Informace o ukončení prací a prvním roce provozu

Dlužník poskytne Bance následující informace o dokončení Projektu a počátečním provozu, a to nejpozději v níže uvedeném termínu.

Dokument / informace	Termín doručení Bance
Zpráva o dokončení Projektu zahrnující následující položky: - <i>Aktualizovaná KONEČNÁ alokační a monitorovací tabulka (období realizace, náklady na Projekt, zdroje financování, environmentální hodnocení, ukazatele výstupu: počet nových cenově dostupných bytových jednotek);</i> - <i>Stručná písemná aktualizace o průběhu a konečném stavu jednotlivých složek (investičních programů), které jsou uvedeny v Technickém popisu (Příloha A.1.1) a alokovány v Dopisu (Dopisech) o alokaci;</i> - <i>Výslovné uvedení odchylky od původního plánu a vysvětlení důvodů významných změn oproti původnímu rozsahu, a to zejména v souvislosti s kvalitativními parametry, náklady a časovým plánem (pro každý investiční program: zvýšení nákladů > 10 %, prodlení s dokončením > 6 měsíců);</i> - <i>Výslovný popis jakéhokoliv závažného problému s dopadem na životní prostředí a/nebo sociálním dopadem vzniklý během realizace;</i> - <i>Případné provedené nebo probíhající právní kroky týkající se Projektu;</i> - <i>Nedůvěrné obrázky související s Projektem pro každý investiční program (pro technické i prezentační účely);</i> - <i>Aktualizace poptávky (memoranda o spolupráci s institucionálními partnery) a využití (obsazení bytů v absolutním i relativním vyjádření) v okamžiku dokončení (celého Projektu) a výhledově;</i> - <i>Dopady Projektu na zaměstnanost: (i) osobo-dny požadované během realizace a (ii) trvalá nově vytvořená pracovní místa s členěním podle pohlaví.</i> <i>Předpokládaný formát</i> - <i>1 x tabulka v EXCELU;</i> - <i>1 x dokument ve WORDu (výchozí formát) s výše uvedenými kategoriemi.</i>	<i>6 měsíců po termínu dokončení projektu (tj. 30. června 2030)</i>

Soudní překlad z anglického jazyka do českého jazyka	66/81
---	--------------

Pro provozní účely

Jazyk zpráv	<i>angličtina</i>
--------------------	-------------------

Definice příslušné mezibankovní sazby s**A. EURIBOR**

„EURIBOR“ znamená:

- (a) pro příslušné období kratší než 1 (jeden) měsíc Sazbu na terminálu (Screen Rate) (jak je definována níže) pro období 1 (jednoho) měsíce;
- (b) v případě příslušného období 1 (jednoho) nebo více měsíců, pro které je k dispozici Sazba na terminálu, platnou Sazbu na terminálu pro období odpovídajícího počtu měsíců; a
- (c) v případě příslušného období delšího než 1 (jeden) měsíc, pro které není k dispozici Sazba na terminálu, sazba vyplývající z lineární interpolace odkazem na 2 (dvě) Sazby na terminálu, z nichž jedna platí pro nejbližší kratší období a druhá pro nejbližší delší období, než je délka příslušného období,

(období, pro které je sazba stanovena nebo z něhož jsou sazby interpolovány, je „**Reprezentativní období**“).

Pro účely odstavců (a) až (c) výše:

- (i) „**dostupnými**“ se rozumí sazby pro dané splatnosti, které vypočítává a zveřejňuje společnost Global Rate Set Systems Ltd (GRSS) nebo jiný poskytovatel služeb vybraný Evropským institutem pro peněžní trhy (EMMI) nebo jakýkoliv nástupce této funkce EMMI podle rozhodnutí Banky; a
- (ii) „**Sazba na terminálu**“ znamená úrokovou sazbu pro vklady v EUR pro příslušné období, která je zveřejněna v 11:00 hodin bruselského času nebo v pozdějším čase přijatelném pro Banku v den („**Datum resetování**“), který připadá na 2 (dva) Příslušné pracovní dny před prvním dnem příslušného období, na stránce EURIBOR 01 agentury Reuters nebo na stránce, která ji nahradí, případně je zveřejněna jiným způsobem zvoleným pro tento účel Bankou.

Pokud taková Sazba na terminálu není zveřejněna, požádá Banka ústředí 4 (čtyř) významných bank v eurozóně, které si Banka vybere, aby uvedly sazbu, za kterou každá z nich nabízí vklady v EUR ve srovnatelné výši přibližně v 11:00 hodin bruselského času k Datu resetování nejvýznamnějším bankám na mezibankovním trhu v eurozóně na dobu rovnající se Reprezentativnímu období. Pokud budou poskytnuty alespoň 2 (dvě) nabídky, bude sazba pro toto Datum resetování odpovídat aritmetickému průměru těchto nabídek. Pokud nebude poskytnut dostatečný počet nabídek, jak je požadováno, bude sazba pro toto Datum resetování odpovídat aritmetickému průměru sazeb nabízených hlavními bankami v eurozóně, které si Banka vybere, přibližně v 11:00 hodin bruselského času v den, který připadá na 2 (dva) Příslušné pracovní dny po Datu resetování, pro půjčky v EUR ve srovnatelné výši předním evropským bankám na období rovnající se Reprezentativnímu období. Banka neprodleně informuje Dlužníka o nabídkách, které obdržela.

Všechna procenta vyplývající z jakýchkoliv výpočtů uvedených v této části A Přílohy B se v případě potřeby zaokrouhlují na nejbližší tisícinu procentního bodu, přičemž poloviny se zaokrouhlují nahoru.

Pokud se některé z výše uvedených ustanovení dostane do rozporu s ustanoveními přijatými pod záštitou EMMI (nebo jakéhokoliv nástupce této funkce EMMI podle rozhodnutí Banky), pokud jde o EURIBOR, Banka může oznámením Dlužníkovi toto ustanovení změnit tak, aby bylo v souladu s takovými jinými ustanoveními.

Pokud bude Sazba na terminálu trvale nedostupná, bude náhradní sazbou sazba EURIBOR (včetně případných rozpětí nebo úprav) oficiálně doporučená (i) pracovní skupinou pro bezrizikové sazby v eurech zřízenou Evropskou centrální bankou (ECB), Úřadem pro finanční služby a trhy (FSMA), Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) a Evropskou komisí, nebo (ii) Evropským institutem pro peněžní trhy jako správcem sazby EURIBOR, nebo (iii) příslušným orgánem odpovědným podle Nařízení (EU) 2016/1011 za dohled nad Evropským institutem peněžního trhu jako

Pro provozní účely

správcem sazby EURIBOR, nebo (iv) vnitrostátními příslušnými orgány určenými podle Nařízení (EU) 2016/1011 nebo (v) Evropskou centrální bankou.

Pokud se Sazba na terminálu stane trvale nedostupnou a nebude formálně doporučena žádná náhradní sazba EURIBOR tak, jak je uvedeno výše, pak EURIBOR sazba (vyjádřená v procentech ročně) bude ta, kterou Banka určí jako souhrnné náklady Banky na financování příslušné Tranše na základě aktuálně platné interně vytvořené referenční sazby Banky nebo alternativní metody stanovení sazby, kterou Banka přiměřeně určí.

B. PRIBOR

„PRIBOR“ znamená ve vztahu ke Kč:

- (a) v případě příslušného období kratšího než 1 (jeden) měsíc Sazbu na terminálu (Screen Rate) (jak je definována níže) po dobu 1 (jednoho) měsíce;
- (b) v případě příslušného období 1 (jednoho) nebo více měsíců, pro které je k dispozici Sazba na terminálu, platná Sazba na terminálu pro období odpovídajícího počtu měsíců; a
- (c) v případě příslušného období delšího než 1 (jeden) měsíc, pro které Sazba na terminálu není k dispozici, sazba vyplývající z lineární interpolace s odkazem na 2 (dvě) Sazby na terminálu, z nichž jedna platí pro nejbližší kratší období a druhá pro nejbližší delší období, než je délka příslušného období,

(období, pro které je sazba stanovena nebo z něhož jsou sazby interpolovány, je „**Reprezentativní období**“).

Pro účely odstavců (b) a (c) výše:

- (i) „**dostupnými**“ se rozumí úrokové sazby, které jsou běžně nabízeny pro příslušnou splatnost; a
- (ii) „**Sazba na terminálu**“ znamená úrokovou sazbu pro vklady v Kč pro příslušné období, která je zveřejněna v 11:00 hodin pražského času nebo v pozdějším čase přijatelném pro Banku v den („**Datum resetování**“), který připadá na 2 (dva) Pražské pracovní dny před prvním dnem příslušného období, na stránce PRIBOR= agentury Reuters nebo na stránce, která ji nahradí, případně je zveřejněna jinak způsobem zvoleným pro tento účel Bankou.

Pokud taková Sazba na terminálu není takto zveřejněna, požádá Banka centrály 4 (čtyř) významných bank v Praze vybraných Bankou na korunovém mezibankovním trhu, aby uvedly sazbu, za kterou každá z nich nabízí vklady v Kč ve srovnatelné výši přibližně v 11:00 hodin pražského času k Datu resetování hlavním bankám na korunovém mezibankovním trhu na období rovnající se Reprezentativnímu období. Pokud budou poskytnuty alespoň 2 (dvě) nabídky, bude sazba pro toto Datum resetování stanovena jako aritmetický průměr těchto nabídek.

Pokud budou poskytnuty méně než 2 (dvě) požadované nabídky, bude sazba pro dané Datum resetování odpovídat aritmetickému průměru sazeb nabízených významnými bankami vybranými Bankou na českém korunovém mezibankovním trhu přibližně v 11:00 hodin pražského času v den, který připadá na 2 (dva) Pražské pracovní dny po Datu resetování pro půjčky v Kč ve srovnatelné výši předním evropským bankám na dobu rovnající se Reprezentativnímu období.

Pokud není k dispozici žádná výše uvedená sazba, bude PRIBOR sazba (vyjádřená v procentech ročně) stanovena Bankou určena jako souhrnné náklady Banky na financování příslušné Tranše na základě aktuálně platné interně vytvořené referenční sazby Banky nebo alternativní metody stanovení sazby, kterou Banka přiměřeně určí.

Pro účely výše uvedených definic:

- (i) „**Pražský pracovní den**“ znamená den, kdy jsou v Praze otevřeny banky pro veřejnost.

Pro provozní účely

- (ii) Všechna procenta vyplývající z výpočtů uvedených v této části B Přílohy B budou v případě potřeby zaokrouhleny na nejbližší setinu procentního bodu, přičemž poloviny se zaokrouhlují nahoru.
- (iii) Banka neprodleně informuje Dlužníka o nabídkách, které obdržela.
- (iv) Pokud se některé z výše uvedených ustanovení dostane do rozporu s ustanoveními přijatými pod záštitou Czech Financial Benchmark Facility (CFBF) (nebo jakéhokoliv nástupce této funkce podle rozhodnutí Banky), může Banka oznámením Dlužníkovi toto ustanovení změnit tak, aby bylo uvedeno do souladu s těmito jinými ustanoveními.

Pro provozní účely

Příloha C

Formulář Nabídky čerpání / Přijetí čerpání (články 1.2.B a 1.2.C)

Nabídka čerpání / Přijetí čerpání

Platnost do: [čas] CET dne [datum]

Od: Evropská investiční banka

Komu: Statutární město Brno

Datum: [●]

Předmět: Nabídka čerpání / Přijetí čerpání ke Smlouvě o financování mezi Evropskou investiční bankou a Statutárním městem Brno ze dne [●] (dále jen „**Smlouva o financování**“)

Název Projektu: ROZVOJ INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA

Číslo Smlouvy: 97.310

Číslo operace: 2023-0762

Vážení,

tímto odkazujeme na Smlouvu o financování. Pojmy použité v tomto dopise mají stejný význam jako pojmy definované ve Smlouvě o financování.

Na základě Vaší Žádosti o Nabídku čerpání od Banky [a aktuálního stanovení ceny ze dne [datum]] v souladu s příslušnými ustanoveními Smlouvy o financování a jinak v souladu s podmínkami této Smlouvy Vám tímto nabízíme následující Tranši:

OBECNÁ USTANOVENÍ

Plánované datum čerpání:

Měna Tranše:

Částka Tranše:

Odpovídající částka v Kč:

JISTINAPeriodicita splátek jistiny²:Podmínky splacení jistiny³:

Datum první splátky:

Datum poslední splátky:

Data splacení:

² V souladu s ustanovením článku 4.1.³ Splácení ve splátkách (podle článku 4.1.A).

Pro provozní účely

ÚROKYPeriodicita splátek úroků⁴:

Datum první platby úroků:

Platební data:

Datum revize úroku/konverze:

PLATNÁ SAZBAZáklad úrokové sazby⁵:Platnost sazby do:⁶Pevná sazba⁷:Rozpětí⁸:Příslušná mezibankovní sazba⁹:

Tímto přijímáme výše uvedenou Nabídku čerpání za a jménem Dlužníka:

Jméno (jména) Oprávněné osoby (osob) Dlužníka (jak je definováno ve Smlouvě o financování):

.....
Podpis(y) oprávněného(ých) podpisu(ů) Dlužníka (jak je definováno ve finanční Smlouvě):

Datum:

Podepsané potvrzení o Přijetí čerpání zašlete na následující e-mailovou adresu: [●].

⁴ V souladu s článkem 3.1.⁵ Tranše s pevnou sazbou nebo Tranše s pohyblivou sazbou, v každém případě podle příslušných ustanovení článku 3.1.⁶ Datum konverze nebo Datum splatnosti podle dané situace.⁷ Pouze v případě, že je nabízena pevná sazba.⁸ Pouze v případě, že je nabízena pohyblivá sazba.⁹ Pouze v případě, že je nabízena pohyblivá sazba.

Pro provozní účely

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ PRO DLUŽNÍKA:

PODPISEM VÝŠE POTVRZUJETE, ŽE SEZNAM OPRAVNĚNÝCH OSOB A ÚČTŮ, KTERÝ JSTE POSKYTLI BANCE, BYL ŘÁDNĚ AKTUALIZOVÁN PŘED PŘEDLOŽENÍM VÝŠE UVEDENÉ NABÍDKY ČERPÁNÍ BANKY.

V PŘÍPADĚ, ŽE OPRAVNĚNÉ OSOBY NEBO ÚČTY UVEDENÉ V TOMTO PŘIJETÍ ČERPÁNÍ NEJSOU UVEDENY V AKTUÁLNÍM SEZNAMU OPRAVNĚNÝCH OSOB A ÚČTŮ (JAKO JE ÚČET PRO ČERPÁNÍ), KTERÝ BANKA OBDRŽELA, MÁ SE ZA TO, ŽE VÝŠE UVEDENÁ NABÍDKA VÝPLATY NEBYLA UČINĚNA.

Účet pro čerpání, na který má být nabízená částka připsána:

Číslo účtu pro čerpání:

Majitel účtu pro čerpání/příjemce:

(uveďte formát IBAN, pokud je země uvedena v registru IBAN zveřejněném společností SWIFT, jinak uveďte vhodný formát v souladu s místní bankovní praxí)

Název a adresa banky:

Identifikační kód banky (BIC):

Platební údaje, které mají být uvedeny:

Revize a konverze úrokových sazeb

Pokud je v Nabídce čerpání Tranše uvedeno Datum revize/konverze úroků, platí následující ustanovení.

A. Mechanismus revize/konverze úroků

Po obdržení Žádosti o revizi/konverzi úroků Banka během období začínajícího 60 (šedesáti) dnů a končícího 30 (třicet) dnů před Datem revize/konverze úroků doručí Dlužníkovi Návrh na revizi/konverzi úroků, ve kterém uvede:

- (a) Pevnou sazbu a/nebo Rozpětí, které by se vztahovaly na Tranši nebo její část uvedenou v Žádosti o revizi/konverzi úroku podle článku 3.1; a
- (b) že tato sazba platí až do Data splatnosti nebo do případného nového Data revize/konverze úroků a že úrok je splatný čtvrtletně nebo ročně v souladu s článkem 3.1, a to zpětně k určeným Platebním datům.

Dlužník může písemně přijmout Návrh na revizi/konverzi úroků ve lhůtě v něm uvedené. Podle uvážení Banky může Návrh na revizi/konverzi úroků vyžadovat aktuální stanovení ceny v souladu s články 1.2.B a 1.2.C.

Jakákoliv změna této Smlouvy požadovaná Bankou v této souvislosti bude provedena dohodou, která bude uzavřena a nabude účinnosti nejpozději 1 (jeden) Pracovní den před (i) tím, než Banka odešle Návrh revize/konverze úroků nebo (ii) aktuálním stanovením ceny podle výše uvedeného odstavce.

Pevné sazby a Rozpětí jsou k dispozici na období nejméně 4 (čtyř) let nebo, pokud během tohoto období nedojde ke splacení jistiny, nejméně 3 (tři) let.

B. Účinky revize/konverze úroků

Pokud Dlužník řádně písemně akceptuje Pevnou sazbu nebo Rozpětí v souvislosti s Návrhem revize/konverze úroků, Dlužník je povinen zaplatit narostlý úrok k Datu revize/konverze úroků, a poté k určeným Platebním datům.

Před Datem revize/konverze úroků se na Tranši v plném rozsahu vztahují příslušná ustanovení této Smlouvy, Nabídky čerpání a Přijetí čerpání. Od Data revize/konverze úroků včetně něj se na Tranši (nebo její část, jak je uvedeno v Žádosti o revizi/konverzi úroků) až do případného nového Data revize/konverze úroků nebo do Data splatnosti vztahují ustanovení obsažená v Návrhu revize/konverze úroků týkající se nové Pevné sazby nebo Rozpětí.

C. Částečná nebo žádná Revize/konverze úroků

V případě částečné Revize/konverze úroků splatí Dlužník bez odškodnění k Datu revize/konverze úroků tu část Tranše, na kterou se nevztahuje Žádost o revizi/konverzi úroků, a která proto nepodléhá Revizi/konverzi úroků.

Pokud Dlužník nepředloží Žádost o revizi/konverzi úroků nebo písemně nepřijme Návrh na revizi/konverzi úroků pro Tranši nebo pokud Strany neprovedou změnu požadovanou Bankou podle odstavce A výše, Dlužník splatí Tranši v plné výši k Datu revize/konverze úroků bez odškodnění.

Pro provozní účely

Příloha E

Osvědčení, která poskytne Dlužník**E.1 Formulář osvědčení Dlužníka (článek 1.4.D)**

Od: Statutární město Brno

Komu: Evropská investiční banka

Datum: [●]

Předmět: Smlouva o financování mezi Evropskou investiční bankou a Statutárním městem Brno ze dne [●] (dále jen „**Smlouva o financování**“)

Název Projektu: ROZVOJ INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA

Číslo Smlouvy: 97.310 Číslo operace: 2023-0762

Vážení,

tímto odkazujeme na Smlouvu o financování. Pojmy použité v tomto dopise mají stejný význam jako pojmy definované ve Smlouvě o financování.

Pro účely článku 1.4 Smlouvy o financování tímto potvrzujeme následující:

- (a) nebylo zřízeno ani neexistuje žádné Zajištění zakázané podle článku 7.1;
- (b) nedošlo k žádné podstatné změně v žádném aspektu Projektu ani k žádné podstatné změně, kterou jsme povinni hlásit podle článku 8.1 s výjimkou případů, které jsme již dříve oznámili;
- (c) nenastala a nepřetrvává žádná událost ani okolnost, která by s postupujícím časem, oznámením nebo rozhodnutím podle Smlouvy o financování (nebo jakoukoliv kombinací výše uvedeného) představovala Událost předčasného splacení nebo Událost neplnění, která by nebyla napravena nebo prominuta;
- (d) v současné době neprobíhá ani nám není známo, že by hrozilo nebo probíhalo žádné soudní řízení, rozhodčí řízení nebo vyšetřování před jakýmkoliv soudem, rozhodčím orgánem nebo agenturou, které by mělo za následek nebo které by v případě nepříznivého rozhodnutí mohlo mít za následek Podstatnou nepříznivou změnu, ani proti nám ani žádné z našich Dceřiných společností neexistuje žádný nesplněný rozsudek nebo rozhodnutí;
- (e) prohlášení a záruky, které máme učinit nebo zopakovat podle tohoto článku 6.12 jsou ve všech ohledech pravdivé;
- (f) nedošlo k žádné Podstatné nepříznivé změně ve srovnání se stavem k datu uzavření Smlouvy o financování;
- (g) od data podpisu posledního osvědčení Dlužníka nedošlo k žádným personálním změnám ani změnám zdrojů na straně Jednotky pro realizaci Projektu nebo Koordinátora projektu;
- (h) výpůjčka Tranše, která je předmětem Přijetí čerpání ze dne [●], byla řádně schválena Dlužníkem a nepřekročí žádný limit pro výpůjčku schválený Dlužníkem [v rozhodnutí Dlužníka o schválení výpůjčky od Banky];
- (i) [žádné Programy s náklady nad 80 000 000,00 EUR (osmdesát milionů eur) nebo odpovídající výši v jiné měně nebudou financovány z výnosů navrhované Tranše] **NEBO** [Programy s náklady nad 80 000 000,00 EUR (osmdesát milionů eur), které jsou určeny k financování z výnosů navrhované Tranše, byly oceněny bankou a jsou předmětem následujících Dopisů o alokaci od Banky: [uved'te data/referenční čísla příslušných Dopisů o alokaci od Banky]];

Pro provozní účely

- (j) [z výnosů navrhované Tranše nebudou financovány žádné Programy, které vyžadují posouzení vlivů na životní prostředí (EIA)] **NEBO** [z výnosů navrhované Tranše budou financovány následující Programy, které vyžadují posouzení vlivů na životní prostředí, a přikládáme [Netechnické shrnutí posouzení vlivů na životní prostředí] NEBO [odkaz na veřejnou verzi Netechnického shrnutí posouzení vlivů na životní prostředí] spolu s kopií příslušného souhlasu, z něhož vyplývá, že bylo provedeno veřejné projednání a jeho výsledky byly zohledněny];
- (k) [z výnosů navrhované Tranše nebudou financovány žádné Programy, které by podléhaly posouzení pro Naturu 2000 nebo podobně]; **NEBO** [následující Programy, které vyžadovaly posouzení, ale nemají významný potenciální ani pravděpodobný dopad na chráněné území (Natura 2000 nebo jiné), budou financovány z výnosů navrhované Tranše a přikládáme prohlášení příslušného orgánu, že Programy jsou v souladu se směrnicemi EU o stanovištích a o ptácích (formulář A nebo jeho ekvivalent nebo zjednodušené prohlášení nebo seznam Programů podepsaný Příslušným orgánem, který potvrzuje, že žádný z Programů nemá významný dopad na chráněná území)];
- (l) [následující Programy, které vyžadovaly posouzení a které mají potenciální nebo pravděpodobný významný dopad na chráněnou lokalitu, budou financovány z výnosů navrhované Tranše a přikládáme formulář B [nebo jeho ekvivalent] podepsaný Příslušným orgánem spolu se stanoviskem Evropské komise (pokud je vyžadováno podle článku 6 odst. 4 směrnice o stanovištích)];
- (m) [navrhovaná Tranše [nebude financovat žádné Programy, které mají být spolufinancovány z Fondů EU] **NEBO** [bude financovat následující Programy, které jsou spolufinancovány z Fondů EU: *[uvedte seznam těchto Programů]*] a doručili jsme Bance doklady požadované podle článku 1.9.A(2)(c) pro každý takový Program; a
- (n) poslední Seznam oprávněných osob a účtů, který Dlužník předal Bance, je aktuální a Banka se může na údaje v něm uvedené spolehnout.

Zavazujeme se neprodleně informovat Banku v případě, že výše uvedené údaje nebudou k Platebnímu datu pro navrhovanou Tranši pravdivé nebo správné.

S pozdravem

za a jménem Statutárního města Brna

Datum:

Pro provozní účely

E.2 Osvědčení o shodě

Od: Statutární město Brno
Komu: Evropská investiční banka
Datum: [●]
Předmět: Osvědčení o shodě ke Smlouvě o financování mezi Evropskou investiční bankou a Statutárním městem Brno ze dne [●] („**Smlouva o financování**“)
Název: ROZVOJ INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA
Projektu: Číslo Smlouvy: 97.310 Číslo operace: 2023-0762

Vážený,

tímto odkazujeme na Smlouvu o financování. Tento dokument je Osvědčení o shodě. Pojmy použité v tomto Osvědčení o shodě mají stejný význam jako pojmy definované ve Smlouvě o financování.

Tímto potvrzujeme, že:

- (a) [nebylo zřízeno ani neexistuje žádné Zajištění zakázané podle článku 7.1;] a
- (b) [nenastala ani nepřetrvává žádná událost nebo okolnost, která by postupem času, oznámením nebo rozhodnutím podle Smlouvy o financování (nebo jakoukoliv kombinací výše uvedeného) představovala Událost předčasného splacení nebo Událost neplnění a která by nebyla odstraněna nebo prominuta.] *[Pokud toto prohlášení nelze učinit, uveďte v osvědčení všechny potenciální Události předčasného splacení nebo Události neplnění, které trvají, a případné kroky, které jsou podniknuty k jejich nápravě.]*

S pozdravem

za a jménem Statutárního města Brna

[Oprávněná osoba (Oprávněné osoby)]

Pro provozní účely

Příloha F**Stávající zajištění**

[Dlužník uvede seznam]

Pro provozní účely

Příloha I

Usnesení zastupitelstva města Dlužníka a pověření Oprávněné osoby**[POSKYTNE DLUŽNÍK (PŘED PODPISEM SMLOUVY O FINANCOVÁNÍ):**

- 1) ORIGINAL / NOTÁŘSKY OVĚŘENOU KOPII USNESENÍ ZASTUPITELSTVA MĚSTA (A JAKÉHOKOLIV DODATEČNÉHO POVOLENÍ, POKUD JE VYŽADOVÁNO) DLUŽNÍKA O SCHVÁLENÍ ÚVĚRU A SMLOUVY O FINANCOVÁNÍ;**
- 2) ORIGINAL / NOTÁŘSKY OVĚŘENOU KOPII VÝPISU Z USNESENÍ ZASTUPITELSTVA MĚSTA O VOLBĚ STAROSTY (JAKO OSOBY OPRÁVNĚNÉ K PODPISU FINANČNÍ SMLOUVY).]**

Pro provozní účely

Příloha II

Dohodnutá forma právního stanoviska

Evropská investiční banka
98-100 Bd. Konrad Adenauer
L-2950 Lucemburk
Lucemburské velkovévodství

K rukám: Právní oddělení – provoz

[●], [●]

**Věc: Smlouva o financování ROZVOJE INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA
(Serapis č. 2023-0762; FI N°. 97.310)**

Vážený,

působím jako [interní / externí] právní poradce Statutárního města Brna (dále jen „**Dlužník**“) v souvislosti se Smlouvou o financování (dále jen „**Smlouva o financování**“) projektu ROZVOJE INFRASTRUKTURY MĚSTA BRNA ve výši odpovídající 3 000 000 000,00 Kč (tři miliardy korun českých), uzavřené dne [●] mezi Evropskou investiční bankou (dále jen „**Banka**“) a Dlužníkem. Toto stanovisko vydávám podle článku 1.4.B Smlouvy o financování. Všechny zde použité a jinak nedefinované pojmy mají stejný význam jako ve Smlouvě o financování.

Seznámil jsem se s originálem Smlouvy o financování a právními předpisy, dokumenty a dalšími záležitostmi, které jsem považoval za nezbytné nebo vhodné pro účely vydání tohoto stanoviska.

Toto stanovisko se omezuje na otázky českého práva a přímo použitelných ustanovení práva Evropské unie a nevyjadřuje se k právním předpisům žádné jiné jurisdikce.

S výhradou výše uvedeného jsem toho názoru, že k datu uzavření Smlouvy o financování a k datu tohoto stanoviska:

1. Dlužník je řádně založen a platně existuje jako obec podle práva České republiky, má plnou způsobilost k podávání žalob a být žalován pod svým vlastním jménem a má plnou způsobilost vlastnit veškerý majetek, který vlastní, a vykonávat činnosti, které vykonává.
2. Dlužník má potřebnou pravomoc a způsobilost k uzavření a plnění Smlouvy o financování a transakcí, které jsou v ní uvedeny.
3. V souladu se zákonem č. 128/2000 Sb., zákon o obcích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**český zákon o obcích**“) je zastupitelstvo města Dlužníka jediným orgánem příslušným k tomu, aby oprávnil Dlužníka k uzavření Smlouvy o financování a k plnění Smlouvy o financování a úkonů v ní uvedených. Uzavření Smlouvy o financování a plnění Smlouvy o financování a úkonů v ní zamýšlených bylo řádně schváleno zastupitelstvem města Dlužníka dne [●] na jeho [●] zasedání usnesením č. [●] v souladu s § 85 písm. j) zákona o obcích (dále jen „**Usnesení**“). Žádná jiná podmínka pro udělení oprávnění Dlužníkovi uzavřít Smlouvu o financování a plnit Smlouvu o financování a úkony v ní předpokládané neexistuje.
4. Smlouvu o financování za Dlužníka řádně uzavřel a doručil [● (česky: ●)] na základě pravomocí, které mu dávají české právní předpisy a Usnesení.
5. Uzavření Smlouvy o financování a dodržování jejích podmínek:
 - (a) nevede ani nepovede k porušení žádného ustanovení žádného zákona, který se na Dlužníka vztahuje;
 - (b) nevede ani nepovede k rozporu se žádným ustanovením žádné smlouvy ani jiného právního dokumentu, jehož je Dlužník smluvní stranou nebo jímž je Dlužník nebo jakýkoliv jeho majetek vázán; nevyžaduje ani nebude vyžadovat žádný souhlas podle takové smlouvy nebo dokumentu a nezakládá ani nezaloží žádné Zajištění podle takové smlouvy nebo dokumentu;
 - (c) nepředstavuje ani nebude představovat neplnění nebo událost, která by po oznámení nebo uplynutí času nebo obojím představovala neplnění podle jakékoliv takové smlouvy nebo dokumentu; a
 - (d) nevede ani nepovede k porušení platných pravidel výběrového řízení.

Pro provozní účely

6. V souvislosti s uzavřením nebo plněním Smlouvy o financování Dlužníkem ani pro zákonnost, platnost nebo vymahatelnost Smlouvy o financování vůči Dlužníkovi ani (hodí-li se) k tomu, aby byla Smlouva o financování přípustná jako důkaz v řízení před soudy České republiky, nejsou vyžadována žádná povolení, schválení, souhlasy, licence, výjimky, podání, postupy, registrace ani jiné požadavky vládních, regulačních, soudních nebo veřejných orgánů a institucí České republiky s výjimkou povinného zveřejnění Smlouvy o financování v registru smluv. Smlouva byla řádně zveřejněna v registru smluv dne [●].
7. Smlouva o financování představuje přímý, bezpodmínečný závazek Dlužníka, který má a bude mít pořadí splatnosti přinejmenším rovnocenné (*pari passu*) se všemi ostatními současnými a budoucími nezajištěnými a nepodřízenými dluhy Dlužníka s výjimkou dluhů povinně upřednostňovaných podle obecně závazných právních předpisů.
8. Podle mého nejlepšího vědomí po řádném šetření:
- (a) Dlužník neporušuje žádný současný zákon, nařízení, rozsudek nebo nařízení, které se na něj v České republice vztahují;
 - (b) nebyl navržen žádný zákon ani předpis a neočekává se žádný rozsudek ani příkaz, který by mohl mít podstatný nepříznivý dopad na vyhlídky nebo finanční situaci Dlužníka;
 - (c) Dlužník není účastníkem žádného soudního sporu, rozhodčího řízení ani správního řízení, jehož výsledek by mohl podstatně a nepříznivě ovlivnit jeho činnost, vyhlídky nebo finanční situaci, a ani mu nic takového nehrozí;
 - (d) Dlužník není v prodlení s plněním žádné smlouvy, závazku nebo povinnosti, jejichž je stranou nebo kterými je vázán on nebo jakýkoliv jeho majetek nebo aktiva, u kterých by prodlení s plněním mělo podstatný nežádoucí účinek na jeho činnosti, vyhlídky nebo finanční stav; a
 - (e) neexistuje žádná Událost neplnění ani žádná událost, která by se s oznámením, uplynutím času nebo učiněním jakéhokoliv rozhodnutí nebo jejich kombinací mohla takovou Událostí neplnění stát.
9. V případném řízení vedeném v České republice za účelem vymáhání Smlouvy o financování by závazky, které Dlužník ve Smlouvě o financování výslovně přijal, byly českými soudy uznány jako jeho zákonné, platné a závazné závazky a byly by u českých soudů vymahatelné.
10. Volba lucemburského práva jako rozhodného práva:
- (a) Smlouva o financování je platná a vymahatelná v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 593/2008 ze dne 17. června 2008 o právu rozhodném pro smluvní závazkové vztahy a bude uznávána českými soudy; a
 - (b) veškeré mimosmluvní závazky vyplývající ze Smlouvy o financování nebo v souvislosti s ní jsou platné a vymahatelné v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 864/2007 ze dne 11. července 2007 o právu rozhodném pro mimosmluvní závazky a budou uznávány českými soudy.
11. Podle článku 11.2 Smlouvy o financování mají v souvislosti s jakýmkoliv nároky nebo spory mezi Dlužníkem a Bankou výlučnou příslušnost soudy v Lucemburku-městě a veškerá rozhodnutí těchto soudů týkající se Smlouvy o financování budou v České republice uznávána a vykonávána v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti, uznávání a výkonu rozhodnutí v občanských a obchodních věcech.
12. Dlužník ani žádné z jeho aktiv nepožívají žádného práva na imunitu vůči žalobě, obstavení, exekuci nebo jiným právním procesem, pokud jde o závazky Dlužníka vyplývající ze Smlouvy o financování.
13. V souvislosti s uzavřením a doručením Smlouvy o financování ani v souvislosti s platbami, které má Dlužník uhradit Bance podle Smlouvy o financování, se nehradí žádné daně, cla, poplatky ani jiné poplatky, mimo jiné žádné registrační nebo převodní daně, kolkovné nebo podobné poplatky vybírané Českou republikou nebo jakýmkoliv jejím politickým útvarem nebo daňovým orgánem.

Pro provozní účely

14. Veškeré souhlasy s devizovou kontrolou, které mohou být podle právních předpisů České republiky nezbytné k přijetí čerpání, splacení čerpání a k úhradě úroků a všech dalších dlužných částek podle Smlouvy o financování, jsou platné a účinné.
15. Ke dni uzavření Smlouvy o financování a k datu tohoto dokumentu není Dlužník v úpadku a nebyly podniknuty žádné kroky v rámci insolvenčního, konkurzního, likvidačního nebo rovnocenného či obdobného řízení za účelem ustanovení správce, konkurzního správce, insolvenčního správce nebo likvidátora Dlužníka nebo jeho majetku a nedošlo k likvidaci Dlužníka na návrh Dlužníka nebo soudním rozhodnutím ani k žádnému kroku Dlužníka se stejným účinkem. Provedením kterékoliv z transakcí předpokládaných Smlouvou o financování se Dlužník podle platných právních předpisů nestane insolventním.

Na základě výše uvedeného mám za to, že všechny požadavky aktuálně platné pro Dlužníka a upravující Smlouvu o financování ve vztahu k právnímu řádu České republiky byly dodrženy a že Smlouva o financování představuje zákonné, platné a závazné závazky Dlužníka vymahatelné v České republice v souladu s jejich podmínkami.

Banka je oprávněna sdělit toto stanovisko nezávazně (i) svým potenciálním nástupcům a oprávněným postupníkům, (ii) svým odborným poradcům a auditorům, (iii) pokud to vyžaduje jakýkoliv zákon, předpis, smlouva nebo pravidla příslušné burzy cenných papírů, (iv) pokud to vyžaduje příslušný soud, vláda, dozorový nebo regulační orgán, (v) členům skupiny EIB a jiným orgánům a institucím Evropské unie, (vi) v jakémkoli soudním, rozhodčím nebo regulačním řízení nebo vyšetřování, které se týká záležitostí uvedených v tomto stanovisku, (vii) v souladu s vnitřními zásadami a postupy Banky a (viii) se souhlasem Dlužníka.

S pozdravem

[vedoucí právního oddělení Dlužníka / externí právní poradce]

Překladatelská doložka

Já, RNDr. Klára Kašová,
IČ: 61490831, soudní překladatelka
jazyka českého a jazyka anglického
zapsaná v seznamu překladatelů
vedeném Ministerstvem spravedlnosti
České republiky,

s t v r z u j i,

**že jsem osobně provedla překlad
připojené listiny a že překlad souhlasí
s textem připojené listiny.**

Certified Translation

*I, RNDr. Klára Kašová,
Business Registration Number: 61490831,
Certified Czech and English Translator
registered with the Ministry of Justice
of the Czech Republic,*

hereby certify that

***I personally translated
the attached document and that
the translation is a true translation of
the attached document.***

Formát úkonu / Format of translation:	elektronický úkon (bez přílohy) / Electronic translation (without attachment)
Označení překladatele / Translator's details:	RNDr. Klára Kašová soudní překladatelka jazyka českého a jazyka anglického / Certified Czech and English Translator IČ / Business Registration Number: 61490831
Přibrání konzultanta / Use of a consultant:	bez konzultanta / None used
Číslo v evidenci úkonů / Translation number:	114699/2025
Datum / Date (DD.MM.YYYY):	20.05.2025

Digitální podpis a časové razítko /
Digital signature and time stamp:

QR kód k zobrazení profilu
v seznamu ministerstva spravedlnosti /
QR code to view My Profile in
the Ministry of Justice's Register:



RNDr. Klára Kašová

soudní překladatelka
pro jazyk český a jazyk anglický /
Certified Czech and English Translator

Soupis formálních změn v textaci návrhu smlouvy (oproti verzi projednané v RMB)

Strana	Ustanovení	Původní textace	Nová	Komentář
1	hlavička	DRAFT 3 dated 14 May 2025 Subject to review, comments and approval by EIB management and other internal bodies and further due diligence exercise by EIB Without commitment for EIB	(vypuštěno)	za EIB je nyní návrh finální
5 - 7	obsah			přečíslování stran s ohledem na rozložení textu
13	definice pojmů, Credit Rating, (c)	the Long Term (Issuer) Rating (or equivalent) defined as such by Moody's Investors Service, Inc. or its successor, or, if none of the above ratings are available;	the Long Term (Issuer) Rating (or equivalent) defined as such by Moody's Investors Service, Inc. or its successor; or, if none of the above ratings are available,	záměna čárek a středníků
16	definice pojmů, Indemnifiable Prepayment Event	Change of Law Event	Change-of-Law Event	doplněny pomlčky
22	1.2.B Disbursement Offer, (b)	no later than the Disbursement Acceptance Deadline pursuant to paragraph (a) of Article 1.2.C.	no later than the Disbursement Acceptance Deadline pursuant to Article 1.2.C(a).	změna formy zápisu odkazu na odstavec (a)
22	1.2.B Disbursement Offer, (b)	[5 (five)] Business Days	5 (five) Business Days	vypuštěny hranaté závorky
24	1.4.B First Tranche (b)	implementation of this Contract,	implementation of this Contract;	náhrada čárky za středník
25	1.4.D All Tranches (a - c)			přesun spojky "and" z konce bodu (a)(iv) na konec bodu (b)(ii)(2); tedy v logice (a), (b) a (c) namísto (a) a (b), (c)
34	4.3.A(2) (d) (iv)	(thirty per cent.)	(thirty per cent)	odstraněna tečka
34	4.3.A(4) (a) (ii)	the Bank may immediately (A) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (B)	the Bank may immediately (1) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (2)	změna číslování z (A) (B) na(1) (2)
35	4.3.A(5) (b)	all of the Credit Ratings of two or more Rating Agencies	all of the Credit Ratings of 2 (two) or more Rating Agencies,	číslo 2 vyjádření nejen slovně ale i číslkou
42	6.6	not less than the higher of 50% of total fixed assets or CZK 40 forty billion.	not less than the higher of 50% (fifty per cent) of total fixed assets or CZK 40,000,000,000.00 (forty billion Czech crowns).	číslce doplněny i textově, změna zápisu 40 miliard na 40 000 000 000
45	7.1 Negative pledge (c) (i)	any Security listed in Schedule F (Existing Security)	any Security listed in Schedule F	vypuštěno jméno přílohy F

Strana	Ustanovení	Původní textace	Nová	Komentář
45	7.1 Negative pledge (c) (ii)	CZK 1,000,000,000.00	CZK 1,000,000,000.00 (one billion Czech crowns)	částka doplněna i slovně
55	12.1.B Addresses	[Finance Department]	Finance Department	vypuštěny hranaté závorky
55	12.1.B Addresses	E-mail address: [Borrower to provide]	E-mail address: orf@brno.cz	doplněn email
56	12.3 Recitals, Schedules and Annexes		Shedule F Existing Security	do seznamu příloh dopsána i příloha F (vlastní příloha již součástí smlouvy byla, jde jen o její doplnění do seznamu)
56	pod textem	[Borrower to confirm the capability to sign the finance contract using a qualified electronic signature -QES]	vypuštěno	vypuštěna poznámka o tom, že dlužník potvrdí, že je schopen podepsat elektornicky (bylo potvrzeno)
60	A.1.6 Allocation Procedures (a)	period set in A.1.3	period set in section A.1.3 above	odkaz na A.1.3 upřesněn jako odkaz na "sekci A.1.3 výše
60	A.1.6 Allocation Procedures (b)	in Section A.1.9	in section A.1.9 below	odkaz na sekci A.1.9 upřesněn na "sekci A.1.9 níže
67	A.2.3 tabulka	Technical Description (Schedule A.1.1)	Technical Description (Schedule A.1)	odkaz na A.1.1 opraven na A.1; změna velikosti počátečního písmene
68	A.2.3 tabulka	Technical Description (Schedule A.1.1)	Technical Description (Schedule A.1)	odkaz na A.1.1 opraven na A.1; změna velikosti počátečního písmene
68	A.2.3 tabulka	new jobs created disaggregated by sex;	new jobs created disaggregated by sex.	středník vyměněn za tečku
78	pod textem	Date	vypuštěno	vypuštěno slovo Datum v testu vzorové žádosti (Datum je v jejím záhlaví)

Contract Number (FI N°) 97.310

Operation Number (Serapis N°) 2023-0762

EIB Internal Classification Level - Corporate Use

BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT

Finance Contract

between the

European Investment Bank

and

Statutární město Brno

WHEREAS:	9
INTERPRETATION AND DEFINITIONS	11
ARTICLE 1	22
1.1 AMOUNT OF CREDIT	22
1.2 DISBURSEMENT PROCEDURE	22
1.2.A TRANCHES	22
1.2.B DISBURSEMENT OFFER	22
1.2.C DISBURSEMENT ACCEPTANCE	22
1.2.D DISBURSEMENT ACCOUNT	23
1.3 CURRENCY OF DISBURSEMENT	23
1.4 CONDITIONS OF DISBURSEMENT	23
1.4.A CONDITION PRECEDENT TO THE FIRST REQUEST FOR DISBURSEMENT OFFER	23
1.4.B FIRST TRANCHE	23
1.4.C SUBSEQUENT TRANCHES	24
1.4.D ALL TRANCHES	24
1.4.E DISBURSEMENT OF THE LAST 10% OF THE APPROVED CREDIT	25
1.5 DEFERMENT OF DISBURSEMENT	25
1.5.A GROUNDS FOR DEFERMENT	25
1.5.B CANCELLATION OF A DISBURSEMENT DEFERRED BY 6 (SIX) MONTHS	26
1.6 CANCELLATION AND SUSPENSION	26
1.6.A BORROWER'S RIGHT TO CANCEL	26
1.6.B BANK'S RIGHT TO SUSPEND AND CANCEL	26
1.6.C INDEMNITY FOR SUSPENSION AND CANCELLATION OF A TRANCHE	27
1.7 CANCELLATION AFTER EXPIRY OF THE CREDIT	27
1.8 SUMS DUE UNDER ARTICLES 1.5 AND 1.6	27
1.9 ALLOCATION AND REALLOCATION	28
1.9.A ALLOCATION	28
1.9.B REALLOCATION	28
1.9.C REPORTING SYSTEM	29
1.9.D REVIEW OF ALLOCATION PROCEDURES	29
ARTICLE 2	29
2.1 AMOUNT OF LOAN	29
2.2 CURRENCY OF PAYMENTS	29
2.3 CONFIRMATION BY THE BANK	29
ARTICLE 3	30
3.1 RATE OF INTEREST	30
3.1.A FIXED RATE TRANCHES	30
3.1.B FLOATING RATE TRANCHES	30
3.1.C REVISION OR CONVERSION OF TRANCHES	30
3.2 INTEREST ON OVERDUE SUMS	30
3.3 MARKET DISRUPTION EVENT	31
ARTICLE 4	31
4.1 NORMAL REPAYMENT	31
4.1.A REPAYMENT BY INSTALMENTS	31
4.2 VOLUNTARY PREPAYMENT	32
4.2.A PREPAYMENT OPTION	32
4.2.B PREPAYMENT INDEMNITY	32

4.2.C	PREPAYMENT MECHANICS	32
4.2.D	ADMINISTRATIVE FEE	33
4.3	COMPULSORY PREPAYMENT AND CANCELLATION.....	33
4.3.A	PREPAYMENT EVENTS	33
4.3.B	PREPAYMENT MECHANICS	36
4.3.C	PREPAYMENT INDEMNITY.....	37
4.4	GENERAL	37
4.4.A	NO PREJUDICE TO ARTICLE 10	37
4.4.B	NO REBORROWING.....	37
ARTICLE 5	.....	37
5.1	DAY COUNT CONVENTION	37
5.2	TIME AND PLACE OF PAYMENT	37
5.3	NO SET-OFF BY THE BORROWER	37
5.4	DISRUPTION TO PAYMENT SYSTEMS.....	38
5.5	APPLICATION OF SUMS RECEIVED	38
5.5.A	GENERAL	38
5.5.B	PARTIAL PAYMENTS	38
5.5.C	ALLOCATION OF SUMS RELATED TO TRANCHES.....	38
ARTICLE 6	.....	39
A. PROJECT UNDERTAKINGS	.....	39
6.1	USE OF LOAN AND AVAILABILITY OF OTHER FUNDS.....	39
6.2	COMPLETION OF PROJECT	39
6.3	INCREASED COST OF PROJECT.....	39
6.4	PROCUREMENT PROCEDURE	39
6.5	CONTINUING PROJECT UNDERTAKINGS	40
B. GENERAL UNDERTAKINGS	.....	42
6.6	MINIMUM LEVEL OF FIXED ASSETS	42
6.7	COMPLIANCE WITH LAWS	42
6.8	BOOKS AND RECORDS	42
6.9	PROJECT DOCUMENTATION	42
6.10	DATA PROTECTION	42
6.11	SANCTIONS.....	43
6.12	GENERAL REPRESENTATIONS AND WARRANTIES	43
ARTICLE 7	.....	44
7.1	NEGATIVE PLEDGE.....	45
7.2	<i>PARI PASSU</i> RANKING.....	45
7.3	CLAUSES BY INCLUSION	45
ARTICLE 8	.....	45
8.1	INFORMATION CONCERNING THE PROJECT AND SCHEMES	45
8.2	INFORMATION CONCERNING THE BORROWER AND FINAL BENEFICIARIES	47
8.3	VISITS BY THE BANK	49
8.4	VISIBILITY	49
ARTICLE 9	.....	49
9.1	TAXES, DUTIES AND FEES	49
9.2	OTHER CHARGES	50
9.3	INCREASED COSTS, INDEMNITY AND SET-OFF	50

ARTICLE 10	50
10.1 RIGHT TO DEMAND REPAYMENT	50
10.1.A IMMEDIATE DEMAND	50
10.1.B DEMAND AFTER NOTICE TO REMEDY	51
10.2 OTHER RIGHTS AT LAW	52
10.3 INDEMNITY	52
10.3.A FIXED RATE TRANCHES	52
10.3.B GENERAL	52
10.4 NON-WAIVER	52
ARTICLE 11	52
11.1 GOVERNING LAW	52
11.2 JURISDICTION	53
11.3 PLACE OF PERFORMANCE	53
11.4 EVIDENCE OF SUMS DUE	53
11.5 ENTIRE AGREEMENT	53
11.6 INVALIDITY	53
11.7 AMENDMENTS	53
11.8 COUNTERPARTS	53
11.9 COMPLIANCE WITH CZECH ACTS	53
11.10 EFFECTIVE DATE	54
ARTICLE 12	54
12.1 NOTICES	54
12.1.A FORM OF NOTICE	54
12.1.B ADDRESSES	55
12.1.C NOTIFICATION OF COMMUNICATION DETAILS	55
12.2 ENGLISH LANGUAGE	55
12.3 RECITALS, SCHEDULES AND ANNEXES	55
12.4 EXCHANGE OF CONTRACT SIGNED WITH QES	56
SCHEDULE A	58
PROJECT SPECIFICATION AND REPORTING	58
SCHEDULE B	69
DEFINITIONS OF RELEVANT INTERBANK RATES	69
SCHEDULE C	72
FORM OF DISBURSEMENT OFFER/ACCEPTANCE (ARTICLES 1.2.B AND 1.2.C)	72
SCHEDULE D	75
INTEREST RATE REVISION AND CONVERSION	75
SCHEDULE E	76
CERTIFICATES TO BE PROVIDED BY THE BORROWER	76
SCHEDULE F	79
EXISTING SECURITY	79
ANNEX I	80
RESOLUTION OF CITY ASSEMBLY OF BORROWER AND AUTHORISATION OF SIGNATORY	80
ANNEX II	81
AGREED FORM OF LEGAL OPINION	81

THIS CONTRACT IS MADE BETWEEN:

the European Investment Bank, having its
seat at 100 blvd Konrad Adenauer,
Luxembourg, L-2950 Luxembourg,

(the "**Bank**")

of the first part, and

Statutární město Brno, having its address at
Dominikánské náměstí 196/1, 602 00 Brno,
Czech Republic,

(the "**Borrower**")

of the second part.

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

WHEREAS:

- (a) The Borrower has stated that it is undertaking various investment schemes in line with the development strategy of the Borrower focusing on urban development and modernisation of a municipal infrastructure, as more particularly described in the technical description (the "**Technical Description**") set out in Schedule A.1 (each such investment scheme hereafter referred to a "**Scheme**", and all Schemes which are the subject of the Letter(s) of Allocation (as defined below) from the Bank shall collectively constitute and be hereinafter collectively referred to as the "**Project**").
- (b) The applicable eligibility criteria as well as the allocation procedures for the Schemes are subject to certain conditions as set out in this Contract (as defined below). All Schemes will be implemented within the municipality of the Borrower. The Schemes will be implemented by the Borrower, its contributory organisations (in Czech: *příspěvkové organizace*) and/or its Subsidiaries (as defined below) (each hereafter called a "**Final Beneficiary**" and together "**Final Beneficiaries**").
- (c) The total cost of the Project, as estimated by the Bank, is CZK 12,674,000,000.00 (twelve billion six hundred and seventy-four million Czech crowns) and the Borrower has stated that it intends to finance the Project as follows:

Source	Amount (CZK m)
Credit from the Bank	6,000.00
Other (including own funds and EU Funds (as defined below))	6,674.00
TOTAL	12,674.00

- (d) In order to fulfil the financing plan set out in Recital (c), the Borrower has requested from the Bank a credit equivalent to CZK 6,000,000,000.00 (six billion Czech crowns) (the "**Approved Credit**").
- (e) The proceeds of the Loan (as defined below) shall be made available by the Borrower (directly or indirectly) to other Final Beneficiaries (in respect of Schemes to be implemented by Final Beneficiaries other than the Borrower) by way of grants, subsidies, loans or other financial instruments (each, a "**Sub-Financing**") on the terms of the separate documentation that sets out the terms and conditions for the relevant Sub-Financing (each, a "**Sub-Financing Document**").
- (f) The Bank considering that the financing of the Project falls within the scope of its functions, and having regard to the statements and facts cited in these Recitals, has decided to give effect to the Borrower's request providing to it the first credit in an amount equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns) under this finance contract (the "**Contract**") as the first tranche under the Approved Credit and declares its willingness to consider further request(s) from the Borrower for the balance of required for the Project.
- (g) On 25 April 2024, the Minister of Finance of the Czech Republic issued a letter acknowledging the financing of the Project.
- (h) The City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower has authorised the borrowing of the sum equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns) represented by this credit on the terms and conditions set out in this Contract and such authorisation is attached as Annex I.
- (i) The Statute of the Bank provides that the Bank shall ensure that its funds are used as rationally as possible in the interests of the European Union; and, accordingly, the terms and conditions of the Bank's loan operations must be consistent with relevant policies of the European Union.
- (j) The financing of the Project includes certain EU Funds and state subsidies or grants and the provision of such funds has been duly authorised and will be provided in compliance with all relevant EU Law, including state aid law.

- (k) The Bank considers that access to information plays an essential role in the reduction of environmental and social risks, including human rights violations, linked to the projects it finances and has therefore established its transparency policy, the purpose of which is to enhance the accountability of the Bank's group towards its stakeholders and the citizens of the European Union in general.
- (l) The processing of personal data shall be carried out by the Bank in accordance with applicable EU Law on the protection of individuals with regard to the processing of personal data by the European Union institutions and bodies and on the free movement of such data.
- (m) The Bank supports the implementation of international and European Union standards in the field of anti-money laundering and countering the financing of terrorism and promotes tax good governance standards. It has established policies and procedures to avoid the risk of misuse of its funds for purposes which are illegal or abusive in relation to applicable laws. The Bank's group statement on tax fraud, tax evasion, tax avoidance, aggressive tax planning, money laundering and financing of terrorism is available on the Bank's website and offers further guidance to the Bank's contracting counterparties.

NOW THEREFORE it is hereby agreed as follows:

INTERPRETATION AND DEFINITIONS

Interpretation

In this Contract:

- (a) references to Articles, Recitals, Schedules and Annexes are, save if explicitly stipulated otherwise, references respectively to articles of, and recitals, schedules and annexes to this Contract;
- (b) references to "law" or "laws" mean:
 - (i) any applicable law and any applicable treaty, constitution, statute, legislation, decree, normative act, rule, regulation, judgement, order, writ, injunction, determination, award or other legislative or administrative measure or judicial or arbitral decision in any jurisdiction which is binding or applicable case law; and
 - (ii) EU Law;
- (c) references to "applicable law", "applicable laws" or "applicable jurisdiction" mean:
 - (i) a law or jurisdiction applicable to the Borrower, its rights and/or obligations (in each case arising out of or in connection with this Contract), its capacity and/or assets and/or the Project; and/or, as applicable,
 - (ii) a law or jurisdiction (including in each case the Bank's Statute) applicable to the Bank, its rights, obligations, capacity and/or assets;
- (d) references to a provision of law or a treaty are references to that provision as amended, supplemented or re-enacted;
- (e) references to any other agreement or instrument are references to that other agreement or instrument as amended, novated, supplemented, extended or restated, including any change in the purpose of, any extension of or any increase in the amount of any facility or any additional facility;
- (f) a reference to a person includes any person, natural or juridical entity, firm, company, corporation, statutory body, government, state or agency of a state or any association, trust or partnership (whether or not having separate legal personality) or 2 (two) or more of the foregoing and references to a "person" include its successors in title, permitted transferees and permitted assigns;
- (g) a day is a calendar day, unless otherwise specified;
- (h) including and include shall be deemed to be followed by "without limitation" where not so followed;
- (i) words and expressions in plural shall include singular and vice versa;
- (j) terms defined in the GDPR (as defined below), including the terms "controller", "data subject", "personal data", "processing", and "processor", have the same meanings when used in Recital (I) or Article 6.10 of this Contract;
- (k) references to "month" mean a period starting on one day in a calendar month and ending on the numerically corresponding day in the next calendar month, except that and subject to the definition of Payment Date, Article 5.1 and Schedule B and unless provided otherwise in this Contract:
 - (i) if the numerically corresponding day is not a Business Day, that period shall end on the next Business Day in that calendar month in which that period is to end if there is one, or if there is not, on the immediately preceding Business Day; and
 - (ii) if there is no numerically corresponding day in the calendar month in which that period is to end, that period shall end on the last Business Day in that calendar month; and

- (l) a reference in this Contract to a page or screen of an information service displaying a rate shall include:
 - (i) any replacement page of that information service which displays that rate;
 - (ii) the appropriate page of such other information service which displays that rate from time to time in place of that information service; andand, if such page or service ceases to be available, shall include any other page or service displaying that rate specified by the Bank.

Definitions

In this Contract:

"4th and 5th AML Directives" means Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing, as amended by Directive (EU) 2018/843 of the European Parliament and of the Council of 30 May 2018.

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

"Affected Scheme" has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

"Affected Scheme Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

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

"Allocation Period" has the meaning given to it in Article 1.9.A(1).

"Allocation Request" has the meaning given to it in Article 1.9.A(1).

"AML Criminal Law Directive" means Directive (EU) 2018/1673 of the European Parliament and of the Council of 23 October 2018 on combating money laundering by criminal law.

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

"Approved Credit" has the meaning given to it in Recital (d).

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

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

"Birds Directive" means Directive 2009/147/EC of the European Parliament and of the Council of 30 November 2009 on the conservation of wild birds.

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

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

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

"Compliance Certificate" means a certificate substantially in the form set out in Schedule E.2 signed by an authorised signatory of the Borrower with individual representation right or by 2 (two) or more authorised signatories of the Borrower with joint representation right.

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

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

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

"Credit Rating" means any of the following ratings assigned by a Rating Agency to the Borrower:

- (a) the Long Term Issuer Credit Rating (or equivalent) defined as such by Standard and Poor's Financial Services LLC or its successor;
- (b) the Long Term Issuer Default Rating (or equivalent) defined as such by Fitch Ratings Inc. or its successor;
- (c) the Long Term (Issuer) Rating (or equivalent) defined as such by Moody's Investors Service, Inc. or its successor; or, if none of the above ratings are available,
- (d) the rating assigned to the Borrower's most recent unsecured and unsubordinated medium or long term debt, or, if none of the above ratings are available;

provided that in each of the cases (a), (b) and (c) above, the terms defined shall be deemed to refer to any equivalent term irrespective of the definition given to it and excludes any rating qualified by the terms "*National Scale*" or "*NSR*".

"Czech Budgetary Responsibility Act" means Act of the Czech Republic No. 23/2017 Coll., act on rules of budgetary responsibility.

"Czech Budgetary Rules Act" means Act of the Czech Republic No. 250/2000 Coll., act on budgetary rules of territorial self-governing units' budgets.

"Czech Financial Management Review Act" means Act of the Czech Republic No. 420/2004 Coll., act on review of financial management of territorial self-governing units and voluntary unions of municipalities.

"Czech Municipalities Act" means Act of the Czech Republic No. 128/2000 Coll., act on municipalities.

"CZK" means Czech crown(s), the lawful currency of the Czech Republic.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

"Disruption Event" means either or both of:

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

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

"Effective Date" has the meaning given to it in Article 11.10.

"**EIA**" means the environmental impact assessment in the meaning of the EIA Directive.

"**EIA Directive**" means the Directive 2014/52/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 amending Directive 2011/92/EU on the assessment of the effects of certain public and private projects on the environment.

"**EIB Allocation**" has the meaning given to it in Article 1.9.A(3).

"**Environment**" means the following:

- (a) fauna and flora, living organisms including the ecological systems;
- (b) land, soil, water (including marine and coastal waters), air, climate and the landscape (natural or man-made structures, whether above or below ground);
- (c) cultural heritage (natural, tangible and intangible);
- (d) the built environment; and
- (e) human health and wellbeing.

"**Environmental and Social Approval**" means any Authorisation required by Environmental and Social Law.

"**Environmental or Social Claim**" means any claim, proceeding, formal notice or investigation by any person in respect of any Environmental and Social Law.

"**Environmental and Social Law**" means:

- (a) EU Law, including principles and standards;
- (b) laws and regulations of the Czech Republic; and
- (c) applicable international treaties,

in each case of which a principal objective is the preservation, protection or improvement of the Environment and/or the protection or improvement of Social Matters.

"**EU Funds**" means any financial assistance from the resources of the European Union.

"**EU Funds Event**" has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

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

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

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

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

"**Exclusion Policy**" means the European Investment Bank Exclusion Policy as published on the Bank's website.

"**Failure to Allocate Event**" has the meaning given to it in Article 4.3.A(6).

"**Final Availability Date**" means 48 (forty-eight) months after the Effective Date and if such day is not a Relevant Business Day, then the preceding Relevant Business Day.

"**Final Beneficiary**" has the meaning given to it in Recital (b).

"**Financial Year**" means the annual accounting period of the Borrower ending on 31 December in each year.

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

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

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

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

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

"GAAP" means generally accepted accounting principles (including those applicable to municipalities) in the Czech Republic, including IFRS.

"GDPR" means Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation).

"Habitats Directive" means the Directive 92/43/EEC of the Council of 21 May 1992 on the conservation of natural habitats and of wild fauna and flora.

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

"Illegal Activity" means any of the following illegal activities or activities carried out for illegal purposes according to applicable laws in any of the following areas: (i) fraud, corruption, coercion, collusion or obstruction, (ii) money laundering, financing of terrorism or tax crimes each as defined in the AML Directives, and (iii) other illegal activity against the financial interests of the European Union as defined in the PIF Directive.

"Illegality Event" has the meaning given to it in Article 4.3.A(4).

"Indemnifiable Prepayment Event" means a Prepayment Event other than the Non-EIB Financing Prepayment Event, Illegality Event or Change-of-Law Event.

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

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

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

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

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

"Letter of Allocation" has the meaning given to it in Article 1.9.A(3).

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

- (a) the Authorised Signatories, accompanied by evidence of signing authority of the persons named on the list and specifying if they have individual or joint signing authority;
- (b) the specimen signatures of such persons;

- (c) the bank account(s) to which disbursements may be made under this Contract (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary; and
- (d) the bank account(s) from which payments under this Contract will be made by the Borrower (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary.

"Live Pricing Tranche" has the meaning given to it in Article 1.2.B(b).

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

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

"Loss-of-Rating Event" has the meaning given to it in and shall be determined in accordance with Article 4.3.A(5).

"Margin" means the component of the rate of interest quantified in Article 3.1.

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

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

"Material Adverse Change" means, any event or change of condition, which, in the opinion of the Bank has a material adverse effect on:

- (a) the ability of the Borrower to perform its obligations under this Contract;
- (b) the business, operations, property, condition (financial or otherwise) or prospects of the Borrower; or
- (c) the legality, validity or enforceability of, or the effectiveness or ranking of, or the value of any Security granted to the Bank in relation with this Contract, or the rights or remedies of the Bank under this Contract or any agreement creating Security in favour of the Bank in relation with this Contract.

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

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

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

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

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

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

"PIF Directive" means Directive (EU) 2017/1371 of the European Parliament and of the Council of 5 July 2017 on the fight against fraud to the Union's financial interests by means of criminal law.

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

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

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

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

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

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

"Prepayment Notice" means a written notice from the Bank to the Borrower in respect of prepayment of a Fixed Rate Tranche and/or a Floating Rate Tranche in accordance with Article 4.2.C, specifying the Prepayment Amount, the Prepayment Date, the accrued interest due, the fee under Article 4.2.D, if any, and in respect of Fixed Rate Tranches only, the Prepayment Indemnity, if any, due on the Prepayment Amount.

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

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

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

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

"Project Coordinator" means the person appointed by the Borrower responsible for preparing Allocation Requests, disbursement requests, monitoring and Project progress reporting under this Contract.

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

"Project Implementation Unit" means the unit established by the Borrower, and coordinated by the Project Coordinator, responsible for preparing Allocation Requests, disbursement requests, monitoring and Project progress reporting under this Contract.

"QES" means a qualified electronic signature in the meaning of Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC.

"Reallocation Period" has the meaning given to it in Article 1.9.B(1).

"Rating Agency" means any of:

- (a) Standard and Poor's Financial Services LLC;
- (b) Fitch Ratings Inc.; and
- (c) Moody's Investors Service, Inc.,

or their respective successors.

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

"Relevant Business Day" means:

- (a) for EUR, a day on which real time gross settlement system operated by the Eurosystem (T2), or any successor system, is open for settlement of payments in EUR; and
- (b) for CZK, a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for general business in Prague.

"Relevant Interbank Rate" means:

- (a) EURIBOR for a Tranche denominated in EUR; and
- (b) PRIBOR for a Tranche denominated in CZK.

"Relevant Person" means, with respect to:

- (a) the Borrower, its mayor, any other official or representative, or any other person acting for it, on its behalf or under its control, having the authority to manage and/or supervise the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme; and
- (b) any other Final Beneficiary, which is:
 - (i) a public authority counterparty, any official or representative, or any other person acting for it, on its behalf or under its control, having the authority to manage and/or supervise any Sub-Financing or any Scheme; and
 - (ii) a corporate counterparty, any member of its management bodies, or any person acting for it, on its behalf or under its control, having the power to give directions and/or exercise control with respect to any Sub-Financing or any Scheme.

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

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

"Sanctioned Person" means any individual or entity (for the avoidance of doubt, the term entity includes, but is not limited to, any government, group or terrorist organisation) who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions (including, without limitation, as a result of being owned or otherwise controlled, directly or indirectly, by any individual or entity, who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions).

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

- (a) the United Nations including, *inter alia*, the United Nations Security Council;
- (b) the European Union including, *inter alia*, the Council of the European Union and the European Commission, and any other competent bodies/institutions or agencies of the European Union;
- (c) the government of the United States of America, and any department, division, agency, or office thereof, including, *inter alia*, the Office of Foreign Asset Control (OFAC) of the United States Department of the Treasury, the United States Department of State and/or the United States Department of Commerce; and
- (d) the government of the United Kingdom, and any department, division, agency, office or authority, including, *inter alia*, the Office of Financial Sanctions Implementation of His Majesty's Treasury and the Department for International Trade of the United Kingdom.

"Scheduled Disbursement Date" means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed in accordance with Article 1.2.B, which shall be a Relevant Business Day falling at least 10 (ten) days after the date of the Disbursement Offer or the successful live pricing call, and on or before the Final Availability Date.

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

"SEA" means the strategic environmental assessment in accordance with Directive 2001/42/EC of the European Parliament and of the Council of 27 June 2001 on the assessment of the effects of certain plans and programmes on the environment.

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

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

- (a) labour and working conditions;
- (b) occupational health and safety;
- (c) rights and interests of vulnerable groups;
- (d) rights and interests of indigenous peoples;
- (e) gender equality;
- (f) public health, safety and security;
- (g) avoidance of forced evictions and alleviation of hardship arising from involuntary resettlement; and
- (h) stakeholder engagement.

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

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

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

"Subsidiary" means any entity of which the Borrower has direct or indirect control or owns directly or indirectly more than 50% (fifty per cent) of the voting capital or a similar right of ownership; and **"control"** for this purpose means the power to direct the management and the policies of the entity, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise.

"Sustainable Urban Mobility Plans" means a concept of a strategic plan designed to satisfy the mobility needs of people and businesses in cities and their surroundings for a better quality of life recommended by the European Commission to be implemented by European towns and cities.¹

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

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

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

¹ For further guidance, please refer to information [EU Urban Mobility Observatory - European Commission \(europa.eu\)](https://eumobility.europa.eu/)

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

By this Contract the Bank establishes in favour of the Borrower, and the Borrower accepts, a credit in an amount equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns) for the financing of the Project (the "**Credit**").

1.2 Disbursement procedure**1.2.A Tranches**

The Bank shall disburse the Credit in up to 5 (five) Tranches. The amount of each Tranche shall be in a minimum amount of or equivalent to CZK 200,000,000.00 (two hundred million Czech crowns) or (if less) the entire undrawn balance of the Credit. The amount of each Tranche (and therefore the resulting number of Tranches) may be adjusted depending on market conditions.

1.2.B Disbursement Offer

Upon request by the Borrower and subject to Article 1.4.A, provided that no event mentioned in Article 1.6.B has occurred and is continuing, the Bank shall after the receipt of such request, in its own discretion either:

- (a) send to the Borrower within 5 (five) Business Days after the receipt of such request a Disbursement Offer for the disbursement of a Tranche. The Disbursement Offer shall include information as set out in Schedule C; or
- (b) notify the Borrower that the terms of the disbursement of the requested Tranche shall be agreed during a recorded live pricing call to be held between the Bank and the Borrower (the "**Live Pricing Tranche**"). In such case, subject to Articles 1.4.B and 1.4.C, and following a successful live pricing call between the Bank and the Borrower during which the Parties agree on the terms of the disbursement of the requested Tranche, the Bank shall send to the Borrower, on the same Business Day and after such successful pricing call, a Disbursement Offer reflecting the terms agreed during the call, which shall include information as set out in Schedule C. The Borrower shall confirm the Live Pricing Tranche as an Accepted Tranche and accept a Disbursement Offer by delivering a Disbursement Acceptance to the Bank by no later than the Disbursement Acceptance Deadline pursuant to Article 1.2.C(a). The latest time for conclusion of a successful live pricing process is 5 (five) Business Days before the Final Availability Date.

The latest time for receipt by the Bank of such Borrower's request under this Article 1.2.B is 15 (fifteen) Business Days before the Final Availability Date.

The Parties agree that a Disbursement Offer may be issued by the Bank as an unsigned document and in such case shall be considered validly executed and delivered on behalf of the Bank provided that such Disbursement Offer is sent by e-mail from the following e-mail address EIB-FirmDisbursementOffer@eib.org to the e-mail address of the Borrower indicated in Article 12.1.B.

1.2.C Disbursement Acceptance

- (a) The Borrower may accept a Disbursement Offer by delivering a Disbursement Acceptance to the Bank no later than the Disbursement Acceptance Deadline, to be followed by a registered letter in accordance with Article 12.1.A. The Disbursement Acceptance shall be signed by an Authorised Signatory with individual representation right or 2 (two) or more Authorised Signatories with joint representation right and shall specify the Disbursement Account to which the disbursement of the Tranche should be made in accordance with Article 1.2.D.

- (b) If a Disbursement Offer is duly accepted by the Borrower in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline, the Bank shall make the Accepted Tranche available to the Borrower in accordance with the relevant Disbursement Offer and subject to the terms and conditions of this Contract.
- (c) For Tranches other than Live Pricing Tranches, the Borrower shall be deemed to have refused any Disbursement Offer which has not been duly accepted in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline.
- (d) The Bank may rely on the information set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower. If a Disbursement Acceptance is signed by a person defined as Authorised Signatory under the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower, the Bank may assume that such person has the power to sign and deliver in the name and on behalf of the Borrower such Disbursement Acceptance.

1.2.D Disbursement Account

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

Notwithstanding Article 5.2(e), the Borrower acknowledges that payments to a Disbursement Account notified by the Borrower shall constitute disbursements under this Contract as if they had been made to the Borrower's own bank account.

Only 1 (one) Disbursement Account may be specified for each Tranche.

1.3 Currency of disbursement

The disbursement of each Tranche shall be made in EUR or, in CZK, if it is readily available in the amount required and freely convertible into EUR in the wholesale market for that currency on the day of the Disbursement Offer and on the Scheduled Disbursement Date.

For the calculation of the sums available to be disbursed in EUR, and to determine their equivalent in CZK, the Bank shall apply the rate published by the European Central Bank in Frankfurt am Main, available on or shortly before the date of the Disbursement Offer as the Bank shall decide.

1.4 Conditions of disbursement

1.4.A Condition precedent to the first request for Disbursement Offer

The Bank shall have received from the Borrower in form and substance satisfactory to the Bank:

- (a) evidence that the execution of this Contract by the Borrower has been duly authorised and that the person or persons signing this Contract on behalf of the Borrower is/are duly authorised to do so together with the specimen signature of each such person or persons;
- (b) the pdf file containing this Contract duly executed by each Party with a visible QES; and
- (c) the List of Authorised Signatories and Accounts,

prior to requesting a Disbursement Offer under Article 1.2.B by the Borrower. Any request for a Disbursement Offer made by the Borrower without the above documents having been received by the Bank and to its satisfaction shall be deemed not made.

1.4.B First Tranche

The disbursement of the first Tranche under Article 1.2 is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:

- (a) a legal opinion in English on the legal capacity and due authorisation of the Borrower, and the due execution of this Contract by the Borrower and on the legal, valid, binding and enforceable character of the Borrower's obligations under this Contract under Czech law, including a favourable legal opinion that the choice of law and courts is legally valid and binding, substantially in the form set out in Annex II;
- (b) confirmation on the appointment of the Project Coordinator and the Project Implementation Unit for the Project has been set up for the implementation of this Contract; and
- (c) the amount of the first Tranche does not exceed an amount equivalent to CZK 1,800,000,000.00 (one billion eight hundred million Czech crowns), unless supported by allocations to Scheme(s) subject to the Letter(s) of Allocation.

1.4.C Subsequent Tranches

The disbursement of each Tranche under Article 1.2, except for:

- (a) the first Tranche under Article 1.4.B above; or
- (b) any Tranche subsequent the first Tranche which, when aggregated with the Loan disbursed so far, does not exceed the amount designated in Article 1.4.B(c);

is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of a written evidence demonstrating that at least 80% (eighty per cent) of the Loan disbursed so far has been allocated to Scheme(s) subject to the Letter(s) of Allocation.

1.4.D All Tranches

The disbursement of each Tranche under Article 1.2, including the first Tranche, is subject to the following conditions:

- (a) that the Bank has received, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:
 - (i) evidence that the Borrower has obtained all necessary Authorisations required in connection with the borrowing of the Credit on the terms and conditions under this Contract, including the terms of the relevant Disbursement Offer;
 - (ii) a certificate from the Borrower in the form of Schedule E.1 signed by an authorised representative of the Borrower and dated no earlier than the date falling 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively);
 - (iii) a copy of any other Authorisation or other document, opinion or assurance which the Bank has notified the Borrower is necessary or desirable in connection with the entry into and performance of, and the transactions contemplated by, this Contract or the legality, validity, binding effect or enforceability of the same; and
 - (iv) for any Scheme to be financed with the requested Tranche with the likely total cost equal to or in excess of an equivalent of EUR 80,000,000.00 (eighty million euros) any documentation, as individually indicated by the Bank to the Borrower, which may be deemed necessary by the Bank for individual appraisal of any such Scheme and the approval thereof by the Bank's governing bodies;
- (b) that on the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, on the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche:

- (i) the representations and warranties which are repeated pursuant to Article 6.12 are correct in all respects; and
- (ii) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute:
 - (1) an Event of Default; or
 - (2) a Prepayment Event,
 has occurred and is continuing unremedied or unwaived or would result from the disbursement of the proposed Tranche; and
- (c) in respect of a Live Pricing Tranche, that a Disbursement Acceptance duly countersigned by the Borrower has been delivered to the Bank within the deadline specified therein, pursuant to Article 1.2.B(b).

1.4.E Disbursement of the last 10% of the Approved Credit

In case of making available to the Borrower (by virtue of an amendment to this Contract) further funds up to the total amount of the Approved Credit, the disbursement of each Tranche under Article 1.2, which, when aggregated with any other disbursement(s) under the Approved Credit, exceeds the amount equivalent to CZK 5,400,000,000.00 (five billion four hundred million Czech crowns), is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 6 (six) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of a written evidence demonstrating that 100% (one hundred per cent) of the Loan disbursed so far and 100% (one hundred per cent) of the proposed Tranche has been allocated to Scheme(s) subject to the Letter(s) of Allocation.

1.5 Deferment of disbursement

1.5.A Grounds for deferment

1.5.A(1) BORROWER'S REQUEST

- (a) The Borrower may send a written request to the Bank requesting the deferral of the disbursement of an Accepted Tranche. The written request must be received by the Bank at least 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date of the Accepted Tranche and specify:
 - (i) whether the Borrower would like to defer the disbursement in whole or in part and if in part, the amount to be deferred; and
 - (ii) the date until which the Borrower would like to defer a disbursement of the above amount (the "**Requested Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling not later than:
 - (1) 6 (six) months from its Scheduled Disbursement Date;
 - (2) 30 (thirty) days prior to the first Repayment Date; and
 - (3) the Final Availability Date.
- (b) Upon receipt of such a written request, the Bank shall defer the disbursement of the relevant amount until the Requested Deferred Disbursement Date.

1.5.A(2) FAILURE TO SATISFY CONDITIONS TO DISBURSEMENT

- (a) The disbursement of an Accepted Tranche shall be deferred if any condition for disbursement of such Accepted Tranche referred to in Article 1.4 is not fulfilled both:
 - (i) at the date specified for fulfilment of such condition in Article 1.4; and
 - (ii) at its Scheduled Disbursement Date (or, where the Scheduled Disbursement Date has been deferred previously, the date expected for disbursement).

- (b) The Bank and the Borrower shall agree the date until which the disbursement of such Accepted Tranche shall be deferred (the "**Agreed Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling:
 - (i) not earlier than 6 (six) Business Days following the fulfilment of all conditions of disbursement; and
 - (ii) not later than the Final Availability Date.
- (c) Without prejudice to the Bank's right to suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part pursuant to Article 1.6.B, the Bank shall defer disbursement of such Accepted Tranche until the Agreed Deferred Disbursement Date.

1.5.A(3) DEFERMENT FEE

If disbursement of an Accepted Tranche is deferred pursuant to Article 1.5.A(1) or 1.5.A(2), the Borrower shall pay the Deferment Fee.

1.5.B Cancellation of a disbursement deferred by 6 (six) months

If a disbursement has been deferred by more than 6 (six) months in aggregate pursuant to Article 1.5.A, the Bank may notify the Borrower in writing that such disbursement shall be cancelled and such cancellation shall take effect on the date of such written notification. The amount of the disbursement which is cancelled by the Bank pursuant to this Article 1.5.B shall remain available for disbursement under Article 1.2.

1.6 Cancellation and suspension

1.6.A Borrower's right to cancel

- (a) The Borrower may send a written notice to the Bank requesting a cancellation of the undisbursed Credit or a portion thereof.
- (b) In its written notice, the Borrower:
 - (i) must specify whether the Credit shall be cancelled in whole or in part and, if in part, the amount of the Credit to be cancelled; and
 - (ii) must not request any cancellation of an Accepted Tranche, which has a Scheduled Disbursement Date falling within 5 (five) Business Days of the date of such written notice.
- (c) Upon receipt of such written notice, the Bank shall cancel the requested portion of the Credit with immediate effect.

1.6.B Bank's right to suspend and cancel

- (a) At any time upon the occurrence of the following events, the Bank may notify the Borrower in writing that the undisbursed portion of the Credit shall be suspended and/or (except upon the occurrence of a Market Disruption Event) cancelled in whole or in part:
 - (i) a Prepayment Event;
 - (ii) an Event of Default;
 - (iii) an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default; or
 - (iv) a Market Disruption Event provided the Bank has not received a Disbursement Acceptance.
- (b) On the date of such written notification from the Bank the relevant portion of the Credit shall be suspended and/or cancelled with immediate effect. Any suspension shall continue until the Bank ends the suspension or cancels the suspended amount.

1.6.C Indemnity for suspension and cancellation of a Tranche**1.6.C(1) SUSPENSION**

If the Bank suspends an Accepted Tranche upon the occurrence of an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default or of an event or circumstance which would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default, the Borrower shall pay to the Bank the Deferment Fee calculated on the amount of such Accepted Tranche.

1.6.C(2) CANCELLATION

(a) If an Accepted Tranche which is a Fixed Rate Tranche (the "**Cancelled Tranche**") is cancelled:

- (i) by the Borrower pursuant to Article 1.6.A; or
- (ii) by the Bank upon an Indemnifiable Prepayment Event or an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or pursuant to Article 1.5.B,

the Borrower shall pay to the Bank an indemnity on such Cancelled Tranche.

(b) Such indemnity shall be:

- (i) calculated assuming that the Cancelled Tranche had been disbursed and repaid on the same Scheduled Disbursement Date or, to the extent the disbursement of the Tranche is currently deferred or suspended, on the date of the cancellation notice; and
- (ii) in the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of cancellation) of the excess, if any, of:
 - (1) the interest net of the Margin that would accrue thereafter on the Cancelled Tranche over the period from the date of cancellation pursuant to this Article 1.6.C(2), to the Interest Revision/Conversion Date, if any, or the Maturity Date, if it were not cancelled; over
 - (2) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

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

(c) If the Bank cancels any Accepted Tranche upon the occurrence of an Event of Default, the Borrower shall indemnify the Bank in accordance with Article 10.3.

1.7 Cancellation after expiry of the Credit

On the day following the Final Availability Date, unless otherwise specifically notified in writing by the Bank to the Borrower, any part of the Credit in respect of which no Disbursement Acceptance has been received in accordance with Article 1.2.C shall be automatically cancelled, without any further notice from the Bank to the Borrower and without any liability arising on the part of either Party.

1.8 Sums due under Articles 1.5 and 1.6

Sums due under Articles 1.5 and 1.6 shall be payable:

- (a) in the currency of the Tranche concerned; and
- (b) within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand or within any longer period specified in the Bank's demand.

1.9 Allocation and reallocation

1.9.A Allocation

1.9.A(1) ALLOCATION PROCEDURE

- (a) Between the date hereof and 31 December 2029 (the "**Allocation Period**"), the Borrower may submit to the Bank a request for allocation (the "**Allocation Request**").
- (b) The Credit or the Loan (as relevant) may solely be allocated by the Bank to eligible Schemes in accordance with the procedure described in this Article 1.9.A and in Schedule A.1.
- (c) In order to qualify for financing hereunder, each Scheme has to meet the Bank's eligibility criteria and comply with the Technical Description.

1.9.A(2) SUBMISSION OF ALLOCATION REQUESTS

- (a) The Borrower may submit to the Bank 1 (one) or more Allocation Requests under this Contract.
- (b) For all Tranches except for the first Tranche in accordance with Article 1.4.B(c), the Allocation Request for a Scheme must be submitted prior to the disbursement of the Tranche for the purpose of the funding of the relevant Scheme.
- (c) Each Allocation Request for a Scheme to be co-financed with the EU Funds must be submitted together with evidence that the EU Funds required for the financing of such Scheme have been committed.

1.9.A(3) ALLOCATION APPROVAL PROCESS

- (a) Each Scheme (including a Final Beneficiary that implements such a Scheme) is required to be eligible for financing by the Bank having regard to the Statute of the Bank, its policies and guidelines, the provisions of Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union and the provisions of this Contract.
- (b) The Bank shall have full discretion whether or not to approve the Allocation Request submitted by the Borrower following such examination of a Scheme as the Bank deems necessary. The Bank shall, in the event of approval of the Allocation Request, issue a letter of allocation (the "**Letter of Allocation**"), in which the Bank confirms:
 - (i) which Scheme has been approved; and
 - (ii) an amount of the Credit or the Loan (as relevant), which the Bank has allocated to any Scheme so approved (each such portion being hereinafter called an "**EIB Allocation**" which term shall include any such portion as may be reallocated).
- (c) In the event the Bank does not approve a submitted Allocation Request, the Bank shall inform the Borrower thereof.

1.9.B Reallocation

1.9.B(1) REALLOCATION PROCEDURE

- (a) Until 31 December 2029 ("**Reallocation Period**") any part of the EIB Allocation may be reallocated to an eligible Scheme in accordance with Article 1.9.A.
- (b) The Bank shall carry out any examination or appraisal based on information or documents as the Bank may reasonably require from the Borrower with respect to the financing, procurement, implementation, operation and environmental or social impact of, or for a Scheme proposed for reallocation.
- (c) The Bank shall, in the event of approval, issue a Letter of Allocation.

1.9.B(2) REALLOCATION AT THE REQUEST OF THE BORROWER

- (a) The Borrower may request in writing the Bank to reallocate any part of the EIB Allocation.
- (b) The Borrower's written request shall state a reason for the requested reallocation.
- (c) The Bank may, at its discretion, accept the Borrower's request for reallocation and reallocate any portion of the EIB Allocation in accordance with Article 1.9.A.

1.9.B(3) RE-ALLOCATION IN CONNECTION WITH INELIGIBILITY

Any part of the EIB Allocation allocated to a Scheme which, in the opinion of the Bank or the Borrower, is or becomes ineligible for financing by the Bank under the Statute of the Bank, its policies or guidelines, under Article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union or the EIB Finance Contracts, shall be reallocated to an eligible Scheme proposed by the Borrower.

1.9.C Reporting system

The Borrower shall establish and maintain an internal reporting system for the monitoring of all EIB Allocations.

1.9.D Review of Allocation Procedures

The Bank reserves the right to carry out a review of the progress and scope of the Project and, depending on the findings of such review, to introduce changes to the allocation procedures set out in Article 1.9. The Borrower shall provide, and shall ensure that the Bank is provided with, all necessary assistance for this purpose. After the Bank communicates to the Borrower its decision to modify the allocation procedures, the Borrower shall promptly and adequately adjust its internal allocation procedures and shall execute any such documents, including any amendment to this Contract, as may be required by the Bank to reflect the modifications made.

ARTICLE 2**The Loan****2.1 Amount of Loan**

The Loan shall comprise the aggregate amount of Tranches disbursed by the Bank under the Credit, as confirmed by the Bank pursuant to Article 2.3.

2.2 Currency of payments

The Borrower shall pay interest, principal and other charges payable in respect of each Tranche in the currency in which such Tranche was disbursed.

Other payments, if any, shall be made in the currency specified by the Bank having regard to the currency of the expenditure to be reimbursed by means of that payment.

2.3 Confirmation by the Bank

The Bank shall deliver to the Borrower the amortisation table referred to in Article 4.1, if any, showing the Disbursement Date, the currency, the amount disbursed, the repayment terms and the interest rate for each Tranche, not later than 10 (ten) calendar days after the Scheduled Disbursement Date for such Tranche.

ARTICLE 3**Interest****3.1 Rate of interest**

For the purposes of this Contract "**Margin**" means 1 (one) basis point (0.01%).

3.1.A Fixed Rate Tranches

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Fixed Rate Tranche at the Fixed Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates as specified in the Disbursement Offer, commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

Interest shall be calculated on the basis of Article 5.1(a).

3.1.B Floating Rate Tranches

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Floating Rate Tranche at the Floating Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates, as specified in the Disbursement Offer commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

The Bank shall notify the Borrower of the Floating Rate within 10 (ten) days following the commencement of each Floating Rate Reference Period.

If pursuant to Articles 1.5 and 1.6 disbursement of any Floating Rate Tranche takes place after the Scheduled Disbursement Date, the Relevant Interbank Rate applicable to the first Floating Rate Reference Period shall be determined, in accordance with Schedule B, for the Floating Rate Reference Period commencing on the Disbursement Date and not on the Scheduled Disbursement Date.

Interest shall be calculated in respect of each Floating Rate Reference Period on the basis of Article 5.1(b).

3.1.C Revision or Conversion of Tranches

Where the Borrower exercises an option to revise or convert the interest rate basis of a Tranche, it shall, from the effective Interest Revision/Conversion Date (in accordance with the procedure set out in Schedule D) pay interest at a rate determined in accordance with the provisions of Schedule D.

3.2 Interest on overdue sums

Without prejudice to Article 10 and by way of exception to Article 3.1, if the Borrower fails to pay any amount payable by it under this Contract on its due date, interest shall accrue on any overdue amount payable under the terms of this Contract from the due date to the date of actual payment at an annual rate equal to:

- (a) for overdue sums related to Floating Rate Tranches, the applicable Floating Rate plus 2% (200 basis points);
- (b) for overdue sums related to Fixed Rate Tranches, the higher of:
 - (i) the applicable Fixed Rate plus 2% (200 basis points); or
 - (ii) the Relevant Interbank Rate (one month) plus 2% (200 basis points); and
- (c) for overdue sums other than under paragraph (a) or (b) above, the Relevant Interbank Rate (one month) plus 2% (200 basis points),

and shall be payable in accordance with the demand of the Bank. For the purpose of determining the Relevant Interbank Rate in relation to paragraphs (b) and (c) above, the relevant periods within the meaning of Schedule B shall be successive periods of 1 (one) month commencing on the due date. Any unpaid but due interest may be capitalised in conformity with article 1154 of the Luxembourg Civil Code. For the avoidance of doubt, capitalisation of interest shall occur only for interest due but unpaid for a period of more than 1 (one) year. The Borrower hereby agrees in advance to have the unpaid interest due for a period of more than 1 (one) year compounded and that as of the capitalisation, such unpaid interest will in turn produce interest at the interest rate set out in this Article 3.2.

Notwithstanding paragraph (c) above, if the overdue sum is in a currency for which no Relevant Interbank Rate is specified in this Contract, the relevant interbank rate, or as determined by the Bank, the relevant risk-free rate that is generally retained by the Bank for transactions in that currency, shall apply plus 2% (200 basis points), calculated in accordance with the market practice for such rate.

3.3 Market Disruption Event

If at any time:

- (a) from the receipt by the Bank of a Disbursement Acceptance in respect of a Tranche; and
- (b) until the date falling either:
 - (i) 20 (twenty) Business Days prior to the Scheduled Disbursement Date for Tranches to be disbursed in EUR; or
 - (ii) 2 (two) Business Days prior to the Scheduled Disbursement Date for Tranches to be disbursed in CZK,

a Market Disruption Event occurs, the Bank may notify to the Borrower that this Article 3.3 has come into effect.

Irrespective of the currency of disbursement accepted by the Borrower originally for the Tranche, the Bank shall notify to the Borrower the EUR equivalent to be disbursed on the Scheduled Disbursement Date. The rate of interest applicable to such Accepted Tranche until the Maturity Date or the Interest Revision/Conversion Date if any, shall be the percentage rate per annum which is the sum of the Margin and the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

The Borrower shall have the right to refuse in writing such disbursement within the deadline specified in the notice and shall bear charges incurred as a result, if any, in which case the Bank shall not effect the disbursement and the corresponding portion of the Credit shall remain available for disbursement under Article 1.2. If the Borrower does not refuse the disbursement in time, the Parties agree that the disbursement in EUR and the conditions thereof shall be fully binding for all Parties.

The Spread or Fixed Rate previously accepted by the Borrower shall no longer be applicable.

ARTICLE 4

Repayment

4.1 Normal repayment

4.1.A Repayment by instalments

- (a) The Borrower shall repay each Tranche by instalments on the Repayment Dates specified in the relevant Disbursement Offer in accordance with the terms of the amortisation table delivered pursuant to Article 2.3.

- (b) Each amortisation table shall be drawn up on the basis that:
 - (i) in the case of a Fixed Rate Tranche without an Interest Revision/Conversion Date, repayment shall be made quarterly, semi-annually or annually by equal instalments of principal or constant instalments of principal and interest;
 - (ii) in the case of a Fixed Rate Tranche with an Interest Revision/Conversion Date or a Floating Rate Tranche, repayment shall be made by equal quarterly, semi-annual or annual instalments of principal;
 - (iii) the first Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 30 (thirty) days from the Scheduled Disbursement Date and not later than the Repayment Date immediately following the 4th (fourth) anniversary of the Scheduled Disbursement Date of the Tranche; and
 - (iv) the last Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 4 (four) years and not later than 25 (twenty-five) years from the Scheduled Disbursement Date.

4.2 Voluntary prepayment

4.2.A Prepayment option

Subject to Articles 4.2.B, 4.2.C and 4.4, the Borrower may prepay all or part of any Tranche, together with accrued interest and indemnities if any, upon giving a Prepayment Request not earlier than 60 (sixty) and not later than 30 (thirty) calendar days' prior notice specifying:

- (a) the Prepayment Amount;
- (b) the Prepayment Date;
- (c) if applicable, the choice of application method of the Prepayment Amount in line with Article 5.5.C(a); and
- (d) the Contract Number.

The Prepayment Request shall be irrevocable.

4.2.B Prepayment indemnity

4.2.B(1) FIXED RATE TRANCHE

Subject to Article 4.2.B(3) below, if the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche which is being prepaid.

4.2.B(2) FLOATING RATE TRANCHE

Subject to Article 4.2.B(3) below, the Borrower may prepay a Floating Rate Tranche without indemnity.

4.2.B(3) REVISION/CONVERSION

Prepayment of a Tranche on its Interest Revision/Conversion Date may be effected without indemnity except if the Borrower has accepted pursuant to Schedule D a Fixed Rate under an Interest Revision/Conversion Proposal.

4.2.C Prepayment mechanics

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request in respect of a Fixed Rate Tranche, the Bank shall issue a Prepayment Offer to the Borrower, not later than 15 (fifteen) days prior to the Prepayment Date. The Prepayment Offer shall specify the Prepayment Amount, the Prepayment Date, the accrued interest due thereon, the Prepayment Indemnity payable under Article 4.2.B(1), the fee under Article 4.2.D, if any, the method of application of the Prepayment Amount and the deadline by which the Borrower may accept the Prepayment Offer.

If the Borrower accepts the Prepayment Offer no later than by the deadline specified therein, the Bank shall send to the Borrower, no later than 10 (ten) days prior to the relevant

Prepayment Date, a Prepayment Notice. If the Borrower does not duly accept the Prepayment Offer, the Borrower may not effect the prepayment in respect of such Fixed Rate Tranche.

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request in respect of a Floating Rate Tranche, the Bank shall issue a Prepayment Notice to the Borrower, not later than 10 (ten) days prior to the Prepayment Date.

The Borrower shall pay the amount specified in the Prepayment Notice on the relevant Prepayment Date.

4.2.D Administrative Fee

If the Bank exceptionally accepts, solely upon the Bank's discretion, a Prepayment Request with prior notice of less than 30 (thirty) calendar days, the Borrower shall pay to the Bank a fee of EUR 10,000.00 (ten thousand euros) per each Tranche requested to be prepaid, partly or in full, in consideration of the administrative costs incurred by the Bank in connection with such voluntary prepayment. In such case, the Bank shall not be under an obligation to observe the deadlines to send a Prepayment Offer and/or the Prepayment Notice, as applicable, pursuant to this Contract.

4.3 Compulsory prepayment and cancellation

4.3.A Prepayment Events

4.3.A(1) PROJECT COST REDUCTION EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Project Cost Reduction Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Project Cost Reduction Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding up to the amount by which the Credit exceeds the limits referred to in paragraph (c) below together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (c) For the purpose of this Article 4.3.A(1), "**Project Cost Reduction Event**" means that the total cost of the Project falls below the figure stated in Recital (c) so that the amount of the Credit exceeds:
 - (i) 50% (fifty per cent); and/or
 - (ii) when aggregated with the amount of any EU Funds made available for the Project, 90% (ninety per cent),
 of such total cost of the Project.

4.3.A(2) NON-EIB FINANCING PREPAYMENT EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Non-EIB Financing Prepayment Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Non-EIB Financing Prepayment Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The proportion of the Credit that the Bank may cancel and the proportion of the Loan Outstanding that the Bank may require to be prepaid shall be the same as the proportion that the prepaid amount of the Non-EIB Financing bears to the aggregate outstanding amount of all Non-EIB Financing.
- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

- (d) Paragraph (a) does not apply to any voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of a Non-EIB Financing:
 - (i) made with a prior written consent of the Bank;
 - (ii) made within a revolving credit facility;
 - (iii) made out of the proceeds of any financial indebtedness having a term at least equal to the unexpired term of such Non-EIB Financing prepaid; or
 - (iv) if the amount of such voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of all Non-EIB Financings does not exceed cumulatively during the life of the Loan, 30% (thirty per cent) of the aggregate outstanding Non-EIB Financing to the Borrower.
- (e) For the purposes of this Article 4.3.A(2):
 - (i) **"Non-EIB Financing Prepayment Event"** means any case where the Borrower voluntarily prepays (for the avoidance of doubt, such prepayment shall include a voluntary repurchase or cancellation of any creditor's commitment, as the case may be) a part or the whole of any Non-EIB Financing; and
 - (ii) **"Non-EIB Financing"** means any financial indebtedness (save for the Loan and any other direct financial indebtedness from the Bank to the Borrower), or any other obligation for the payment or repayment of money originally made available to the Borrower for a term of more than 3 (three) years.

4.3.A(3) CHANGE-OF-LAW EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Law Event has occurred or is likely to occur. In such case, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Law Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. If, after the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, the Bank is of the opinion that:
 - (i) such Change-of-Law Event would materially impair the Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or any Security provided in respect of this Contract; and
 - (ii) the effects of such Change-of-Law Event cannot be mitigated to its satisfaction, the Bank may by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.
- (b) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (c) For the purposes of this Article 4.3.A(3), **"Change-of-Law Event"** means the enactment, promulgation, execution or ratification of or any change in or amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation) that occurs after the date of this Contract and which could impair the Borrower's ability to perform its obligations under this Contract or any Security provided in respect of this Contract.

4.3.A(4) ILLEGALITY EVENT

- (a) Upon becoming aware of an Illegality Event:
 - (i) the Bank shall promptly notify the Borrower; and
 - (ii) the Bank may immediately (1) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (2) demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower.

- (b) For the purposes of this Article 4.3.A(4), "**Illegality Event**" means that it becomes unlawful in any applicable jurisdiction, or if it becomes contrary to any Sanctions, for the Bank to:
 - (i) perform any of its obligations as contemplated in this Contract; or
 - (ii) fund or maintain the Loan.

4.3.A(5) LOSS-OF-RATING EVENT

For the purposes of this Contract, a "**Loss-of-Rating Event**" means:

- (a) any case where any Credit Rating:
 - (i) as assigned by Standard and Poor's Financial Services LLC or its successor is BBB or below;
 - (ii) as assigned by Fitch Ratings Inc. or its successor is BBB or below; or
 - (iii) as assigned by Moody's Investors Service, Inc. or its successor is Baa2 or below; or
- (b) all of the Credit Ratings of 2 (two) or more Rating Agencies, assigned under paragraph (a) above cease to be published.

If a Loss-of-Rating Event occurs, the Borrower shall provide Security for the Loan Outstanding in the form of a guarantee on terms satisfactory to the Bank and from a bank acceptable to the Bank, or cash collateral or other security on terms acceptable to the Bank.

If within a period of 30 (thirty) days following the Loss-of-Rating Event the Security has not been executed in manner, form and substance satisfactory to the Bank, the Bank may by notice to the Borrower, forthwith cancel the undisbursed portion of the Credit and demand immediate prepayment of the Loan Outstanding together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

4.3.A(6) FAILURE TO ALLOCATE EVENT

- (a) If a Failure to Allocate Event occurs the Bank may by notice to the Borrower demand that the Borrower prepays to the Bank on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower (such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand), any part of the Loan Outstanding that corresponds to any part of the Loan that is subject to such Failure to Allocate Event together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.
- (b) For the purpose of this Article 4.3.A(6), "**Failure to Allocate Event**" means that any part of the Loan that had been disbursed by the Bank to the Borrower at any time hereunder has failed to be:
 - (i) allocated pursuant to Article 1.9.A; or
 - (ii) reallocated pursuant to Article 1.9.B,

and by the deadline indicated therein (including in case allocation or reallocation was not possible for whatever reason or the Allocation Period or the Reallocation Period had lapsed).

4.3.A(7) AFFECTED SCHEME EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if an Affected Scheme Event has occurred.
- (b) If the Borrower notifies the Bank of an Affected Scheme Event, or if the Bank becomes aware of any Affected Scheme and notifies the Borrower to that effect, then the Borrower shall, within a period of 30 (thirty) days following its giving, or receiving, of any such notice:
 - (i) take steps to remedy, to the Bank's satisfaction, the event referred to in paragraph (a) above; and/or
 - (ii) request the Bank to reallocate any part of the EIB Allocation allocated to the Affected Scheme to another eligible Scheme pursuant to Article 1.9.B,

failing which, the Bank may by further notice to the Borrower demand that the Borrower prepays the Loan Outstanding in the amount of the EIB Allocation originally allocated to any such Affected Scheme, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (d) For the purpose of this Contract:
 - (i) an "**Affected Scheme**" means a Scheme affected by an Affected Scheme Event;
 - (ii) an "**Affected Scheme Event**" means that:
 - (1) the Borrower or any other Final Beneficiary has failed to comply with the Environmental and Social Law, or EU Law and Czech law with respect to state aid or public procurement with respect to any Scheme;
 - (2) an EU Funds Event has occurred or is likely to occur in relation to any Scheme;
 - (3) the Bank has issued a Letter of Allocation with respect to a Scheme that, contrary to the representation from the Borrower delivered with any Allocation Request, is subject to the relevant EIA procedures;
 - (4) the Borrower has applied the proceeds of the Loan to finance any Scheme that, when applicable, failed to be subject to relevant EIA procedures or a biodiversity assessment in accordance with the Birds Directive and/or the Habitats Directive;
 - (5) a Final Beneficiary (other than the Borrower) and/or any Relevant Person of such Final Beneficiary is a Sanctioned Person or it is in breach of any Sanctions; or
 - (6) a Sub-Financing or a Scheme (other than a Scheme implemented by the Borrower) is or becomes affected by an Illegal Activity; and
 - (iii) an "**EU Funds Event**" means any of the following (whether directly or indirectly) in relation to any Scheme:
 - (1) the Borrower is required to reimburse or repay any contribution from EU Funds in whole or in part as a result of a recovery, financial correction or similar procedures triggered by any irregularities in relation to such contribution from EU Funds; or
 - (2) otherwise than for the reasons indicated in paragraph (1) above, EU Funds cease to be available or have been suspended or cancelled in full or in part, and the financing of such Scheme from other resources has not been ensured by the Borrower to the satisfaction of the Bank.
- (e) In case of substitution of any Affected Scheme with any other Scheme, the allocation deadlines set out in Article 1.9 shall not apply. The Borrower shall deliver to the Bank a list of any such substitutions in a form acceptable to the Bank.

4.3.B Prepayment mechanics

Any sum demanded by the Bank pursuant to Article 4.3.A, together with any interest or other amounts accrued or outstanding under this Contract including, without limitation, any indemnity due under Article 4.3.C, shall be paid on the Prepayment Date indicated by the Bank in its notice of demand.

4.3.C Prepayment indemnity**4.3.C(1) FIXED RATE TRANCHE**

If the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche in case of an Indemnifiable Prepayment Event, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche that is being prepaid.

4.3.C(2) FLOATING RATE TRANCHE

The Borrower may prepay the Floating Rate Tranches without the Prepayment Indemnity.

4.4 General**4.4.A No prejudice to Article 10**

This Article 4 shall not prejudice Article 10.

4.4.B No reborrowing

A repaid or prepaid amount may not be reborrowed.

ARTICLE 5**Payments****5.1 Day count convention**

Any amount due by way of interest, indemnity or the Deferment Fee from the Borrower under this Contract, and calculated in respect of a fraction of a year, shall be determined on the following respective conventions:

- (a) under a Fixed Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and a month of 30 (thirty) days; and
- (b) under a Floating Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and the number of days elapsed.

5.2 Time and place of payment

- (a) Unless otherwise specified in this Contract or in the Bank's demand, all sums other than sums of interest, indemnity and principal are payable within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand.
- (b) Each sum payable by the Borrower under this Contract shall be paid to the relevant account notified by the Bank to the Borrower. The Bank shall notify the account not less than 15 (fifteen) days before the due date for the first payment by the Borrower and shall notify any change of account not less than 15 (fifteen) days before the date of the first payment to which the change applies. This period of notice does not apply in the case of payment under Article 10.
- (c) The Borrower shall indicate the Contract Number in the payment details for each payment made hereunder.
- (d) A sum due from the Borrower shall be deemed paid when the Bank receives it.
- (e) Any disbursements by and payments to the Bank under this Contract shall be made using the Disbursement Account (for disbursements by the Bank) and the Payment Account (for payments to the Bank).

5.3 No set-off by the Borrower

All payments to be made by the Borrower under this Contract shall be calculated and be made without (and free and clear of any deduction for) set-off or counterclaim.

5.4 **Disruption to Payment Systems**

If either the Bank determines (in its discretion) that a Disruption Event has occurred or the Bank is notified by the Borrower that a Disruption Event has occurred:

- (a) the Bank may, and shall if requested to do so by the Borrower, consult with the Borrower with a view to agreeing with the Borrower such changes to the operation or administration of this Contract as the Bank may deem necessary in the circumstances;
- (b) the Bank shall not be obliged to consult with the Borrower in relation to any changes mentioned in paragraph (a) if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances and, in any event, shall have no obligation to agree to such changes; and
- (c) the Bank shall not be liable for any damages, costs or losses whatsoever arising as a result of a Disruption Event or for taking or not taking any action pursuant to or in connection with this Article 5.4.

5.5 **Application of sums received**

5.5.A **General**

Sums received from the Borrower shall only discharge its payment obligations if received in accordance with the terms of this Contract.

5.5.B **Partial payments**

If the Bank receives a payment that is insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under this Contract, the Bank shall apply that payment, in the order set out below, in or towards:

- (a) *pro rata* to each of any unpaid fees, costs, indemnities and expenses due under this Contract;
- (b) any accrued interest due but unpaid under this Contract;
- (c) any principal due but unpaid under this Contract; and
- (d) any other sum due but unpaid under this Contract.

5.5.C **Allocation of sums related to Tranches**

- (a) In case of:
 - (i) a partial voluntary prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied *pro rata* to each outstanding instalment, or, at the request of the Borrower, in inverse order of maturity; or
 - (ii) a partial compulsory prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied in reduction of the outstanding instalments in inverse order of maturity.
- (b) Sums received by the Bank following a demand under Article 10.1 and applied to a Tranche, shall reduce the outstanding instalments in inverse order of maturity. The Bank may apply sums received between Tranches at its discretion.
- (c) In case of receipt of sums which cannot be identified as applicable to a specific Tranche, and on which there is no agreement between the Bank and the Borrower on their application, the Bank may apply these between Tranches at its discretion.

ARTICLE 6**Borrower undertakings and representations**

The undertakings in this Article 6 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

A. PROJECT UNDERTAKINGS**6.1 Use of Loan and availability of other funds**

- (a) The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, use all amounts borrowed by it under this Contract for the execution of the Project.
- (b) The Borrower shall ensure that it has available to it the other funds listed in Recital (c) and that such funds are expended, to the extent required, on the financing of the Project.

6.2 Completion of Project

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, carry out the Project in accordance with the Technical Description as may be modified from time to time with the approval of the Bank, and complete it by the final date specified therein.

6.3 Increased cost of Project

If the total cost of the Project exceeds the estimated figure set out in Recital (c), the Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, obtain the finance to fund the excess cost without recourse to the Bank, so as to enable the Project to be completed in accordance with the Technical Description. The plans for funding the excess cost shall be communicated to the Bank without delay.

6.4 Procurement procedure

- (a) The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, procure works, services or goods for the Project:
 - (i) in accordance with EU Law in general and in particular with the relevant European Union procurement directives, if the latter are applicable;
 - (ii) in accordance with procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency and the principles of transparency, equal treatment and non-discrimination on the basis of nationality, in case of public contracts not subject to the European Union procurement directives; or
 - (iii) in accordance with procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency in case of contracts other than public contracts not subject to the European Union procurement directives.
- (b) For cases of paragraphs (a)(i) and (a)(ii) above, the Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, request in the tender documents or other reference documents for the procurement procedures referred to in paragraph (a) above that the bidder declares whether or not it is subject to any exclusion decision or temporary suspension pursuant to the Exclusion Policy.
- (c) If a bidder declares to the Borrower and/or any Final Beneficiary prior to the contract award that it is subject to any exclusion decision or temporary suspension covered by the Exclusion Policy, the Borrower shall:
 - (i) ensure that each Final Beneficiary will promptly inform the Borrower thereof, as the case may be; and

- (ii) engage with the Bank in good faith and make best efforts in order to:
 - (1) achieve an exclusion of such a bidder under applicable law so that the bidder does not participate in the Project; or, should such an exclusion not be possible,
 - (2) restructure the scope of the Project so that no proceeds of the Loan be applied towards any works or services under any contract awarded to that bidder, unless otherwise agreed with the Bank.

6.5 Continuing Project undertakings

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will:

- (a) **Maintenance:** maintain, repair, overhaul and renew all property forming part of the Project as required to keep it in good working order;
- (b) **Project assets:** unless the Bank shall have given its prior consent in writing, either directly or through the Final Beneficiaries, retain title to and possession of substantially all the assets comprising the Project or, as appropriate, replace and renew such assets and maintain the Project in substantially continuous operation in accordance with its original purpose; the Bank may withhold its consent only where the proposed action would prejudice the Bank's interests as lender to the Borrower or would render the Project ineligible for financing by the Bank under its Statute or under article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union;
- (c) **Insurance:** insure all works and property forming part of the Project in accordance with normal practice in the Czech Republic (including self-insurance);
- (d) **Rights and Permits:** maintain in force all rights of way or use and all Authorisations necessary for the execution and operation of the Project;
- (e) **Environment and Social Matters:**
 - (i) implement and operate the Project and each Scheme materially in compliance with Environmental and Social Law;
 - (ii) obtain and maintain requisite Environmental and Social Approvals for the Project and each Scheme;
 - (iii) comply with any such Environmental and Social Approvals;
 - (iv) ensure that, unless the Borrower or a Final Beneficiary has obtained relevant Authorisations and the Non-Technical Summary of the EIA has been made available to the public, no proceeds of the Loan will be used to finance any Scheme that is subject to a relevant EIA procedure or biodiversity assessment in accordance with the Birds Directive and the Habitats Directive; and
 - (v) procure and deliver to the Bank, as soon as available, however, no later than before its submission of the Project completion report (pursuant to Article 8.1(a)(i) below), energy performance certificate(s) in accordance with the Council Directive on Energy Performance of Buildings (Directive 2010/31/EU) in relation to any Scheme comprising any building and provide the Bank with all corresponding information that may be required by the Bank, including the energy efficiency performance indicators for each Scheme, if available and when applicable;
- (f) **Integrity:** take, within a reasonable timeframe, appropriate measures in respect of:
 - (i) any of its or each Final Beneficiary's employees with direct control and/or decision powers over the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme; or
 - (ii) any member of its or each Final Beneficiary's administrative or management bodies (as applicable),

who has been convicted by a final and irrevocable court ruling of an Illegal Activity perpetrated in the course of the exercise of his/her professional duties, in order to ensure that such employee or member is excluded from any Borrower's or the relevant Final Beneficiary's (as applicable) activity in relation to the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme;

- (g) **Integrity Audit Rights:** ensure that all contracts under the Project to be procured after the date of signature of this Contract in accordance with EU Directives on procurement provide for:
 - (i) the requirement that the relevant contractor promptly informs the Bank of a genuine allegation, complaint or information with regard to Illegal Activities related to the Project or any Scheme;
 - (ii) the requirement that the relevant contractor keeps books and records of all financial transactions and expenditures in connection with the Project and any Scheme; and
 - (iii) the Bank's right, in relation to an alleged Illegal Activity, to review the books and records of the relevant contractor in relation to any Scheme and to take copies of documents to the extent permitted by law;
- (h) **Allocation Procedures:** comply with the allocation procedures applicable to the Project, as may be modified by the Bank from time to time in accordance with Article 1.9.D;
- (i) **Allocation monitoring:** ensure that at the end of the physical implementation of all Schemes under the Project the amount of the Loan disbursed towards such Schemes does not exceed the amount of allocations made by the Bank in relation to all such Schemes under the Letters of Allocation;
- (j) **State Aid:** implement and operate the Project in compliance with EU Law and laws of the Czech Republic on state aid;
- (k) **No Double Financing:** ensure that no Scheme is financed from the proceeds of any financing made available to the Borrower or to any Final Beneficiary by the Bank other than the Loan;
- (l) **Project Coordinator and Project Implementation Unit:** ensure that the appointment of the Project Coordinator and the Project Implementation Unit are not terminated and procure that they remain responsible for preparing the Allocation Requests and Project progress reporting under this Contract;
- (m) **EU Funds:**
 - (i) when available, upon the Bank's request, provide the Bank with a certified copy of an official application of the Borrower or any Final Beneficiary for the EU Funds in respect of any Scheme and inform the Bank periodically on the progress of the grant application process; and
 - (ii) ensure that all terms and conditions regarding the EU Funds (whether contractual or statutory) are complied with;
- (n) **Do No Significant Harm:** ensure that no Scheme significantly harms the environmental objectives in the understanding of the Regulation (EU) 2020/852 of the European Parliament and of the Council of 18 June 2020 on the establishment of a framework to facilitate sustainable investment, and amending Regulation (EU) 2019/2088, and all Schemes comply with "do no significant harm" criteria laid out in connection therewith (including in the relevant delegated acts);
- (o) **Sustainable urban transport Schemes:** ensure that any sustainable urban transport Scheme is aligned with the Sustainable Urban Mobility Plans;
- (p) **Authorised Accounts:** ensure that any disbursements from, and any payments to, the Borrower under a Sub-Financing Document is requested, and made, using bank account(s) in the name of a Final Beneficiary held with a duly authorised financial institution in the jurisdiction where such Final Beneficiary is incorporated or has its place of residence or where the Sub-Project is undertaken by such Final Beneficiary; and

- (q) **"Know your customer" (KYC):** comply in respect of each Final Beneficiary with "know your customer" and general compliance procedures pursuant to any applicable law or regulation and in accordance with the AML Directives and require the Final Beneficiary to provide Beneficial Ownership information in accordance with the 4th and 5th AML Directives (as transposed and applicable to the Borrower in the relevant jurisdiction).

B. GENERAL UNDERTAKINGS

6.6 Minimum level of fixed assets

The Borrower shall, during the life of the Loan, always maintain a level of fixed unencumbered assets, as reported by the Borrower in its consolidated balance sheet, of not less than the higher of 50% (fifty per cent) of total fixed assets or CZK 40,000,000,000.00 (forty billion Czech crowns).

6.7 Compliance with laws

- (a) The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, comply and verify compliance in all respects with all laws to which it, the Project or any Scheme is subject (including, but not limited to, Environment (including climate change), Social Matters, road safety, state aid and public procurement laws), if failure so to comply would materially impair the ability of the Borrower or respectively any Final Beneficiary to perform its obligations under this Contract.
- (b) Notwithstanding paragraph (a) above, the Borrower shall, and shall ensure that each Final Beneficiary will, comply in all respects with any laws to which it may be subject and the breach of which would constitute an Illegal Activity.

6.8 Books and records

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, ensure that it and each Final Beneficiary have kept and will continue to keep proper books and records of account, in which full and correct entries shall be made of all financial transactions and the assets and business of the Borrower and the Final Beneficiary, including expenditures in connection with the Project and/or any Scheme, in accordance with GAAP as in effect from time to time.

6.9 Project Documentation

The Borrower shall, or shall procure that each Final Beneficiary will, store and maintain up-to-date all relevant documents in respect of the Project, including in particular the environmental studies related to the EIA(s), the EIA Non-Technical Summary, the nature/biodiversity assessments or equivalent documents supporting the compliance with the Birds Directive and the Habitats Directive, and, at the Bank's request, shall promptly provide any such documentation to the Bank.

6.10 Data Protection

- (a) When disclosing information (other than mere contact information relating to the members of the personnel of the Borrower or any Final Beneficiary involved in the management of this Contract ("**Contact Data**")) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, redact or otherwise amend that information (as necessary) so that it does not contain any personal data, except where this Contract specifically requires, or the Bank specifically requests in writing, to disclose such information in the form of personal data.
- (b) Before disclosing any personal data (other than Contact Data) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall ensure that each data subject of such personal data:
- (i) has been informed of the disclosure to the Bank (including the categories of personal data to be disclosed); and

- (ii) has been advised on the information contained in (or has been provided with an appropriate link to) the Bank's privacy statement in relation to its lending and investment activities as set out from time to time at <https://www.eib.org/en/privacy/lending> (or such other address as the Bank may notify to the Borrower in writing from time to time).

6.11 **Sanctions**

The Borrower shall not, and shall procure that each Final Beneficiary will not, directly or indirectly:

- (a) enter into a business relationship with, and/or make any funds and/or economic resources available to, or for the benefit of, any Sanctioned Person in connection with the Project and/or any Scheme; or
- (b) use all or part of the proceeds of the Loan or lend, contribute or otherwise make available such proceeds to any person in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions; or
- (c) fund all or part of any payment under this Contract out of proceeds derived from activities or businesses with a Sanctioned Person, a person in breach of the Sanctions or in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions.

It is acknowledged and agreed that the undertakings set out in this Article 6.11 are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96.

6.12 **General Representations and Warranties**

The Borrower represents and warrants to the Bank that:

- (a) it is validly existing as a municipality (in Czech: *město*) under the laws of the Czech Republic and it has power to carry on its activities as they are now being conducted and to own its property and other assets;
- (b) it has the power to execute, deliver and perform its obligations under this Contract and all necessary statutory action has been taken to authorise the execution, delivery and performance of the same by it;
- (c) the acceptance of the Credit and the execution of this Contract was approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower on [●] in its [●] meeting by the Resolution No. [●], in accordance with Section 85 j) of the Czech Municipalities Act;
- (d) this Contract constitutes its legally valid, binding and enforceable obligations;
- (e) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Contract do not and will not contravene or conflict with:
 - (i) any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgement, decree or permit to which it is subject;
 - (ii) any agreement or other instrument binding upon it which might reasonably be expected to have a material adverse effect on its ability to perform its obligations under this Contract;
 - (iii) any provision of its statutes and any Final Beneficiary's by-laws, constitutional documents or regulatory instruments (as the case may be); and
 - (iv) the applicable tendering rules.
- (f) the latest available annual budget statement and related documents of the Borrower reviewed by its external auditors or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) have been prepared on a basis consistent with previous years and have been approved by the external auditors or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) in their report

(in Czech: *zpráva o výsledku přezkoumání hospodaření*) in accordance with Czech Financial Management Review Act;

- (g) the latest available audited unconsolidated accounts of the Borrower have been prepared on a basis consistent with previous years and have been approved by its external auditors or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) as representing a true and fair view of the results of its operations for that year and accurately disclose or reserve against all the liabilities (actual or contingent) of the Borrower;
- (h) there has been no Material Adverse Change since 29 November 2024;
- (i) no event or circumstance which constitutes an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (j) no litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation is current or to its knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against it or any of its Subsidiaries any unsatisfied judgement or award;
- (k) it has obtained all necessary Authorisations in connection with this Contract and in order to lawfully comply with its obligations hereunder, and the Project and all such Authorisations are in full force and effect and admissible in evidence;
- (l) no Security exists over its assets (save as permitted under Article 7.1);
- (m) its payment obligations under this Contract rank not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law applying to municipalities generally;
- (n) it and each Final Beneficiary is in compliance with Article 6.5(e) and to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry) no material Environmental or Social Claim has been commenced or is threatened against it or any Final Beneficiary in relation to the Project or any Scheme;
- (o) it and each Final Beneficiary is in compliance with all undertakings under this Article 6;
- (p) no loss-of-rating clause or financial covenants concluded with any other creditor of the Borrower are more restrictive than the ones contained in this Contract;
- (q) none of the Borrower, any Final Beneficiary and/or any Relevant Person:
 - (i) is a Sanctioned Person; or
 - (ii) is in breach of any Sanctions;

It is acknowledged and agreed that the representations set out in this paragraph (q) are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96; and

- (r) no action, legal proceeding or other procedure or step described in Article 10.1.A(e) has been taken or, to the knowledge of the Borrower, threatened in relation to the Borrower.

The representations and warranties set out above are made on the date of this Contract and are, with the exception of the representation set out in paragraph (h) above, deemed repeated with reference to the facts and circumstances then existing on the date of each Disbursement Acceptance, the date of each Compliance Certificate, each Disbursement Date and each Payment Date.

ARTICLE 7

Security

The undertakings in this Article 7 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

7.1 **Negative pledge**

- (a) The Borrower shall not create or permit to subsist any Security over any of its assets.
- (b) For the purposes of this Article 7.1, the term Security shall also include any arrangement or transaction on assets or receivables or money (such as the sale, transfer or other disposal of assets on terms whereby they are or may be leased to or re-acquired by the Borrower, the sale, transfer or other disposal of any receivables on recourse terms or any arrangement under which money or the benefit of a bank account or other account may be applied or set-off or any preferential arrangement having a similar effect) in circumstances where the arrangement or transaction is entered into primarily as a method of raising credit or of financing the acquisition of an asset.
- (c) Paragraph (a) above does not apply to any Security, listed below:
 - (i) any Security listed in Schedule F except to the extent the principal amount secured by that Security exceeds the amount stated in that Schedule;
 - (ii) any Security securing financial indebtedness up to a maximum aggregate amount of CZK 1,000,000,000.00 (one billion Czech crowns);
 - (iii) pledges of land and buildings securing loans financing the construction of housing owned by the Borrower; or
 - (iv) any Security created with a prior written consent of the Bank.

7.2 **Pari passu ranking**

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Contract rank, and will rank, not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by laws of general application.

7.3 **Clauses by inclusion**

If the Borrower concludes with any other financial creditor a financing agreement that includes a loss-of-rating clause or a covenant or other provision regarding its financial ratios, if applicable, that is not provided for in this Contract or is more favourable to the relevant financial creditor than any equivalent provision of this Contract is to the Bank, the Borrower shall promptly inform the Bank and shall provide a copy of the more favourable provision to the Bank. The Bank may request that the Borrower promptly executes an agreement to amend this Contract so as to provide for an equivalent provision in favour of the Bank.

ARTICLE 8

Information and Visits

8.1 **Information concerning the Project and Schemes**

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
 - (i) the information in content and in form, and at the times, specified in Schedule A.2 or otherwise as agreed from time to time by the Parties; and
 - (ii) any such information or further document concerning the financing, procurement, implementation, operation and Environment or Social Matters of or for the Project and/or any Scheme, as the Bank may reasonably require within a reasonable time,

provided always that if such information or document is not delivered to the Bank on time, and the Borrower does not rectify the omission within a reasonable time set by the Bank in writing, the Bank may remedy the deficiency, to the extent feasible, by employing its own staff or a consultant or any other third party, at the Borrower's

expense and the Borrower shall provide such persons with all assistance necessary for the purpose;

- (b) submit for the approval of the Bank without delay any material change to the Project, also taking into account the disclosures made to the Bank in connection with the Project prior to the signing of this Contract, in respect of, *inter alia*, the price, design, plans, timetable or to the expenditure programme or financing plan for the Project;
- (c) supply to the Bank (within a reasonable time) a list of all Final Beneficiaries who have signed Sub-Financing Documents in respect of any Scheme subject to any Letter of Allocation;
- (d) deliver to the Bank all documents and information (including latest financial statements) necessary for the Bank to verify, clarify or supplement the information received on the occasion of any Allocation Request or any reallocation of funds;
- (e) upon request from the Bank, promptly deliver to the Bank:
 - (i) all documents and information necessary to enable the Bank to:
 - (1) evaluate the eligibility of any Scheme and/or Final Beneficiaries submitted for EIB Allocation or reallocation by the Bank;
 - (2) verify compliance by Borrower or any Final Beneficiary with the undertakings under Article 6 (as relevant); or
 - (3) verify the status of any Sub-Financing (including as to the level of disbursement thereof to Final Beneficiaries) that has been the subject of any Letter of Allocation;
 - (ii) copies of Sub-Financing Documents and any addendum or amendment thereto and evidence of disbursements made thereunder;
 - (iii) any other information or further document concerning:
 - (1) the financing, procurement, implementation, operation and environmental, climate and social risks and impacts of, or for, the Schemes; and
 - (2) customer due diligence matters of, or for, a Final Beneficiary; and
 - (iv) the EIA reports in respect of Schemes subject to any Letter of Allocation, together with evidence that the relevant EIA was made available to the public in line with Environmental and Social Law,

as the Bank may reasonably require within a reasonable time;
- (f) as soon as it becomes aware thereof, or as soon as it is informed thereof by the Final Beneficiary under the terms of the Sub-Financing Document, promptly inform the Bank, to the extent not prohibited by law, of:
 - (i) a genuine allegation, complaint or information with regard to any Illegal Activity or any Sanctions related to any funds made available under any Sub-Financing or related to any Scheme or to any Final Beneficiary;
 - (ii) any incident or accident relating to the Environment or to Social Matters which:
 - (1) leads to loss of life of workers or contractors employed in the Schemes, as a result of work-related injuries or ill health; or
 - (2) has a material adverse effect on the ability of the Final Beneficiary to carry out the Scheme;
 - (iii) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any genuine complaint received by the Borrower (or any Final Beneficiary), which is material, or any material Environmental or Social Claim that is to its knowledge (or to the knowledge of any Final Beneficiary) commenced, pending or threatened against it (or any Final Beneficiary) with regard to Environment, Social Matters or other matters affecting the Project and/or any Scheme;

- (iv) any fact or event known to the Borrower, which may substantially prejudice or affect the conditions of execution or operation of the Project and/or any Scheme;
 - (v) any self-declared exclusion by a bidder that occurs prior to the contract award and is covered by the Exclusion Policy;
 - (vi) any material non-compliance by it or any Final Beneficiary with any applicable Environmental and Social Law;
 - (vii) any suspension, revocation or material modification of any Environmental and Social Approval;
 - (viii) any event when the implementation of any allocated Scheme is suspended or any such Scheme is cancelled;
 - (ix) any suspension of payments and/or infringement procedures initiated by the European Commission related to the implementation of any Scheme; and
 - (x) any initiation of any legal proceedings by the European Commission before the European Court of Justice for non-compliance of any Scheme with EU Law, and set out the action to be taken with respect to such matters;
- (g) at the end of the Allocation Period, provide the Bank with sufficient evidence and information in the form satisfactory to the Bank confirming that the Credit does not exceed:
- (i) 50% (fifty per cent) of the total cost of the Project, as allocated to the Project by the Bank under any Letter(s) of Allocation; or
 - (ii) when aggregated with any EU Funds available for the Project, 90% (ninety per cent) of the total cost of the Project, as allocated to the Project under any Letter(s) of Allocation;
- (h) provide, or procure that each Final Beneficiary will provide, to the Bank, if so requested:
- (i) a certificate of its insurers showing fulfilment of the requirements of Article 6.5(c);
 - (ii) annually, a list of policies in force covering the insured property forming part of the Project, together with confirmation of payment of the current premiums; and
 - (iii) relevant updates (if any) on Project's procurement procedures;
- (i) promptly inform the Bank about any material modifications in the Borrower's planning and development strategies and, if so requested, promptly deliver to the Bank a copy of any such modification or any new strategy, together with any relevant documents; and
- (j) promptly inform the Bank for the purpose of Article 4.3.A(6) in case the Loan disbursed towards the Schemes under the Project exceeds the amount of allocations made by the Bank in relation to such Schemes under respective Letter(s) of Allocation.

8.2 **Information concerning the Borrower and Final Beneficiaries**

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
 - (i) as soon as available and in any event prior to 30 April of the relevant Financial Year, a copy of the annual budget (in Czech: *rozpočet*) for such Financial Year, as approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower or, if not approved, deliver to the Bank, prior to 30 April of the relevant Financial Year, a copy of a pro-forma annual budget for that Financial Year and a copy of the approved annual budget prior to 30 June of the relevant Financial Year;
 - (ii) no later than on 31 October each year, its annual budget projections including capital expenditures and investment plan for each of the following 3 (three) years;

- (iii) as soon as available but in any event within 30 (thirty) days of its approval, a copy of the final account (in Czech: *závěrečný účet*) for such Financial Year as approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower, together with the report (in Czech: *zpráva o výsledku přezkoumání hospodaření*) of the external auditors of the Borrower or the regional office (in Czech: *krajský úřad*) in accordance with Czech Financial Management Review Act; or in case of its non-approval, within 30 (thirty) days thereafter, the draft proposal and the proposal of next steps;
- (iv) each year as soon as they become available and in any event within 7 (seven) months after the end of each Financial Year, a copy of the audited unconsolidated accounts, balance sheet, cash flow statement, profit and loss account of the Borrower for that Financial Year, together with the report of external auditors of the Borrower; and
- (v) such further information, evidence or document concerning:
 - (1) its or any of the Final Beneficiaries general financial situation or such certificates of compliance with the undertakings of Article 6; and
 - (2) the compliance with the due diligence requirements of the Bank for the Borrower or any Final Beneficiary, including, but not limited to "know your customer" (KYC) or similar identification and verification procedures, when requested and within a reasonable time; and
- (b) inform the Bank immediately of:
 - (i) any change in the laws or regulatory environment in the Czech Republic or any change in the Borrower's activities, which may affect its ability to complete the Project or service the Loan;
 - (ii) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any European Union funding;
 - (iii) any event or decision that constitutes or may result in a Prepayment Event;
 - (iv) any intention on its part to grant any Security over any of its assets in favour of a third party (save as permitted under Article 7.1(a));
 - (v) any intention on its part, or on the part of any Final Beneficiary, to relinquish ownership of any material component of the Project and/or any Scheme;
 - (vi) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract;
 - (vii) any Event of Default having occurred or being threatened or anticipated;
 - (viii) unless prohibited by law, any material litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation carried out by a court, administration or similar public authority, which, to the best of its (or any Final Beneficiary's, as relevant) knowledge and belief, is current, imminent or pending against the Borrower or any Final Beneficiary, or their controlling entities or members of their management or administrative bodies in connection with Illegal Activities related to the Credit, the Loan, the Project, any Sub-Financing or any Scheme;
 - (ix) any measure taken by the Borrower or any Final Beneficiary pursuant to Article 6.5(f);
 - (x) any litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation with respect to it or any Final Beneficiary which is current, threatened or pending and which might if adversely determined result in a Material Adverse Change;
 - (xi) any planned structural or organisational changes of the Borrower such as merger, division or joining of municipalities; and
 - (xii) any claim, action, proceeding, formal notice or investigation relating to any Sanctions concerning the Borrower, any Final Beneficiary, or any Relevant Person.

8.3 Visits by the Bank

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary will, allow persons designated by the Bank, as well as persons designated by other institutions or bodies of the European Union when so required by the relevant mandatory provisions of EU Law:

- (a) to visit the sites, installations and works comprising the Project and/or any Scheme;
- (b) to interview representatives of the Borrower and/or any Final Beneficiary, and not obstruct contacts with any other person involved in or affected by the Project and/or any Scheme; and
- (c) to review the Borrower's and/or any Final Beneficiary's books and records in relation to the execution of the Project and/or any Scheme and to be able to take copies of related documents to the extent permitted by law.

The Borrower shall provide the Bank, or ensure that the Bank is provided, with all necessary assistance for the purposes described in this Article 8.3.

The Borrower acknowledges and agrees that the Bank may be obliged to communicate information relating to the Borrower, any Final Beneficiary and the Project to any competent institution or body of the European Union in accordance with the relevant mandatory provisions of EU Law.

8.4 Visibility

The Borrower shall, and shall procure that each Final Beneficiary (in respect of a Scheme it implements) will, acknowledge a financial support of the Bank towards the Project and/or a Scheme by:

- (a) providing on its official website, and social media sites, a short description of the Project and/or a Scheme, including its aims and results, and highlighting the financial support from the Bank under the Loan;
- (b) providing a statement highlighting the financial support from the Bank in a visible manner on documents and communication material relating to the implementation of the Project and/or a Scheme, intended for the public; and
- (c) displaying durable plaques or billboards clearly visible to the public (where technically possible), that present the logo of the Bank in accordance with the technical characteristics agreed with the Bank, as soon as the physical implementation of a Scheme starts or purchased equipment is installed in respect of a Scheme.

ARTICLE 9

Charges and expenses

9.1 Taxes, duties and fees

The Borrower shall pay all Taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution or implementation of this Contract or any related document and in the creation, perfection, registration or enforcement of any Security for the Loan to the extent applicable.

The Borrower shall pay all principal, interest, indemnities and other amounts due under this Contract gross without any withholding or deduction of any national or local impositions whatsoever required by law or under an agreement with a governmental authority or otherwise. If the Borrower is obliged to make any such withholding or deduction, it shall gross up the payment to the Bank so that after withholding or deduction, the net amount received by the Bank is equivalent to the sum due.

9.2 **Other charges**

The Borrower shall bear all charges and expenses, including professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation, enforcement and termination of this Contract or any related document, any amendment, supplement or waiver in respect of this Contract or any related document, and in the amendment, creation, management, enforcement and realisation of any Security for the Loan.

9.3 **Increased costs, indemnity and set-off**

- (a) The Borrower shall pay to the Bank any costs or expenses incurred or suffered by the Bank as a consequence of the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation or compliance with any law or regulation which occurs after the date of signature of this Contract, in accordance with or as a result of which:
 - (i) the Bank is obliged to incur additional costs in order to fund or perform its obligations under this Contract; or
 - (ii) any amount owed to the Bank under this Contract or the financial income resulting from the granting of the Credit or the Loan by the Bank to the Borrower is reduced or eliminated.
- (b) Without prejudice to any other rights of the Bank under this Contract or under any applicable law, the Borrower shall indemnify and hold the Bank harmless from and against any loss incurred as a result of any full or partial discharge that takes place in a manner other than as expressly set out in this Contract.
- (c) The Bank may set off any matured obligation due from the Borrower under this Contract (to the extent beneficially owned by the Bank) against any obligation (whether or not matured) owed by the Bank to the Borrower regardless of the place of payment, booking branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, the Bank may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off. If either obligation is unliquidated or unascertained, the Bank may set off in an amount estimated by it in good faith to be the amount of that obligation.

ARTICLE 10

Events of Default

10.1 **Right to demand repayment**

The Borrower shall repay all or part of the Loan Outstanding (as requested by the Bank) forthwith, together with accrued interest and all other accrued or outstanding amounts under this Contract, upon written demand being made by the Bank in accordance with the following provisions.

10.1.A **Immediate demand**

The Bank may make such demand immediately without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step:

- (a) if the Borrower does not pay on the due date any amount payable pursuant to this Contract at the place and in the currency in which it is expressed to be payable, unless:
 - (i) its failure to pay is caused by an administrative or technical error or a Disruption Event; and
 - (ii) payment is made within 3 (three) Business Days of its due date;

- (b) if any information or document given to the Bank by or on behalf of the Borrower or any representation, warranty or statement made or deemed to be made by the Borrower in, pursuant to or for the purposes of entering into this Contract or in connection with the negotiation or performance of this Contract is or proves to have been incorrect, incomplete or misleading in any material respect;
- (c) if, following any default of the Borrower in relation to any loan, or any obligation arising out of any financial transaction, other than the Loan:
 - (i) the Borrower is required or is capable of being required or will, following expiry of any applicable contractual grace period, be required or be capable of being required to prepay, discharge, close out or terminate ahead of maturity such other loan or obligation; or
 - (ii) any financial commitment for such other loan or obligation is cancelled or suspended;
- (d) if the Borrower is unable to pay its debts as they fall due, or suspends its debts, or makes or seeks to make a composition with its creditors, including commencing any negotiations in order to reach an amicable agreement (*accord amiable*);
- (e) if any action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement or otherwise), including in particular without limitation to bankruptcy (*faillite*), voluntary or judicial liquidation (*liquidation volontaire ou judiciaire*), administrative dissolution without liquidation (*dissolution administrative sans liquidation*), moratorium or reprieve from payment (*sursis de paiement*) general settlement with creditors, judicial reorganisation (*réorganisation judiciaire*), reorganisation by amicable agreement (*réorganisation par accord amiable*) or similar laws affecting the rights of creditors generally or any analogous procedure or step is taken under any applicable law in any jurisdiction or an order is made or an effective resolution is passed for the winding up of the Borrower, or if the Borrower takes steps towards a substantial reduction in its assets or capital, is declared insolvent or ceases or resolves to cease to carry on the whole or any substantial part of its business or activities, or any situation similar to any of the above occurs under any applicable law;
- (f) if an encumbrancer takes possession of, or a receiver, liquidator, administrator, administrative receiver or similar officer is appointed, whether by a court of competent jurisdiction or by any competent administrative authority or by any person, of or over, any part of the business or assets of the Borrower or any property forming part of the Project;
- (g) if the Borrower defaults in the performance of any obligation in respect of any other loan granted by the Bank or financial instrument entered into with the Bank, or of any other loan or financial instrument made to it from the resources of the Bank or the European Union;
- (h) if any expropriation, attachment, arrestment, distress, execution, sequestration or other process is levied or enforced upon the property of the Borrower or any property forming part of the Project and is not discharged or stayed within 14 (fourteen) days;
- (i) if a Material Adverse Change occurs, as compared with the Borrower's condition at the date of this Contract; or
- (j) if it is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under this Contract or this Contract is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower to be ineffective in accordance with its terms.

10.1.B Demand after notice to remedy

The Bank may also make such demand without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step (without prejudice to any notice referred to below):

- (a) if the Borrower fails to comply with any provision of this Contract (other than those referred to in Article 10.1.A); or

- (b) if any fact related to the Borrower or the Project stated in the Recitals materially alters and is not materially restored and if the alteration either prejudices the interests of the Bank as lender to the Borrower or adversely affects the implementation or operation of the Project,

unless the non-compliance or circumstance giving rise to the non-compliance is capable of remedy and is remedied within a reasonable period of time specified in a notice served by the Bank on the Borrower.

10.2 Other rights at law

Article 10.1 shall not restrict any other right of the Bank at law to require prepayment of the Loan Outstanding.

10.3 Indemnity

10.3.A Fixed Rate Tranches

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with the indemnity on any amount of principal due to be prepaid. Such indemnity shall (i) accrue from the due date for payment specified in the Bank's notice of demand and be calculated on the basis that prepayment is effected on the date so specified, and (ii) be for the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of the prepayment) of the excess, if any, of:

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

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

10.3.B General

Amounts due by the Borrower pursuant to this Article 10.3 shall be payable on the date specified in the Bank's demand.

10.4 Non-Waiver

No failure or delay or single or partial exercise by the Bank in exercising any of its rights or remedies under this Contract shall be construed as a waiver of such right or remedy. The rights and remedies provided in this Contract are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

ARTICLE 11

Law and jurisdiction, miscellaneous

11.1 Governing Law

This Contract and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by the laws of Luxembourg.

11.2 Jurisdiction

- (a) The courts of Luxembourg-City have exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with this Contract (including a dispute regarding the existence, validity or termination of this Contract or the consequences of its nullity) or any non-contractual obligation arising out of or in connection with this Contract (a "**Dispute**").
- (b) The Parties agree that the courts of Luxembourg-City are the most appropriate and convenient courts to settle any Dispute between them and, accordingly, that they will not argue to the contrary. The Borrower hereby waives any immunity it may enjoy from the execution of such decision.

11.3 Place of performance

Unless otherwise specifically agreed by the Bank in writing, the place of performance under this Contract shall be the seat of the Bank.

11.4 Evidence of sums due

In any legal action arising out of this Contract the certificate of the Bank as to any amount or rate due to the Bank under this Contract shall, in the absence of manifest error, be *prima facie* evidence of such amount or rate.

11.5 Entire Agreement

This Contract constitutes the entire agreement between the Bank and the Borrower in relation to the provision of the Credit hereunder, and supersedes any previous agreement, whether express or implied, on the same matter.

11.6 Invalidity

If at any time any term of this Contract is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, or this Contract is or becomes ineffective in any respect, under the laws of any jurisdiction, such illegality, invalidity, unenforceability or ineffectiveness shall not affect:

- (a) the legality, validity or enforceability in that jurisdiction of any other term of this Contract or the effectiveness in any other respect of this Contract in that jurisdiction; or
- (b) the legality, validity or enforceability in other jurisdictions of that or any other term of this Contract or the effectiveness of this Contract under the laws of such other jurisdictions.

11.7 Amendments

Any amendment to this Contract shall be made in writing and shall be signed by the Parties.

11.8 Counterparts

This Contract may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same instrument. Each counterpart is an original, but all counterparts shall together constitute one and the same instrument.

11.9 Compliance with Czech Acts

Pursuant to the Czech Municipalities Act, the Czech Budgetary Rules Act and the Czech Budgetary Responsibility Act, the Borrower confirms that it has fulfilled all conditions, including without limitation, any publications, if required, and obtained all approvals and/or consents required for the execution, effectiveness and validity of this Contract according to the Czech Municipalities Act, the Czech Budgetary Rules Act, the Czech Budgetary Responsibility Act and other mandatory provisions of law in order for this Contract to become valid and effective.

11.10 Effective Date

- (a) This Contract is conditional upon and shall become effective only after receipt by the Bank, in a form and substance acceptable to the Bank, of:
 - (i) duly signed originals of this Contract; and
 - (ii) the evidence that the Borrower has duly published this Contract in the registry of contracts (in Czech: *registr smluv*), as required by the applicable Czech law, within 30 (thirty) calendar days after the Borrower received this Contract signed by all Parties hereto.
- (b) This Contract shall not become effective until the Bank sends to the Borrower a letter confirming fulfilment of each of the above-mentioned conditions of effectiveness and providing the date that this Contract becomes effective (the "**Effective Date**"), and such letter shall be conclusive evidence that this Contract has become effective.
- (c) For the avoidance of doubt, until the Effective Date neither the Borrower nor the Bank shall have any claims against each other nor have any liability whatsoever under or in connection with this Contract.
- (d) If the Effective Date does not occur within 45 (forty-five) calendar days from the date of this Contract, this Contract shall not come into force and no further action shall be necessary or required.

ARTICLE 12**Final clauses****12.1 Notices****12.1.A Form of Notice**

- (a) Any notice or other communication given under this Contract (other than a live pricing call in respect of a Live Pricing Tranche) must be in writing and, unless otherwise stated, may be made by letter or electronic mail.
- (b) Notices and other communications for which fixed periods are laid down in this Contract or which themselves fix periods binding on the addressee, may be made by hand delivery, registered letter or by electronic mail. Such notices and communications shall be deemed to have been received by the other Party:
 - (i) on the date of delivery in relation to a hand-delivered or registered letter;
 - (ii) in the case of any electronic mail only when such electronic mail is actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose.
- (c) Any notice provided by the Borrower to the Bank by electronic mail shall:
 - (i) mention the Contract Number in the subject line; and
 - (ii) be in the form of a non-editable electronic image (PDF, TIF or other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by an authorised signatory with individual representation right or by 2 (two) or more authorised signatories with joint representation right of the Borrower as appropriate, attached to the electronic mail.
- (d) Notices issued by the Borrower pursuant to any provision of this Contract shall, where required by the Bank, be delivered to the Bank together with satisfactory evidence of the authority of the person or persons authorised to sign such notice on behalf of the Borrower and the authenticated specimen signature of such person or persons.

- (e) Without affecting the validity of electronic mail notices or communication made in accordance with this Article 12.1, the following notices, communications and documents, with the exception of notices and documents signed with a QES, shall also be sent by registered letter to the relevant Party at the latest on the immediately following Business Day:
 - (i) Disbursement Acceptance;
 - (ii) any notices and communication in respect of the deferment, cancellation and suspension of a disbursement of any Tranche, interest revision or conversion of any Tranche, Market Disruption Event, Prepayment Request, Prepayment Notice, Event of Default, any demand for prepayment; and
 - (iii) any other notice, communication or document required by the Bank.
- (f) The Parties agree that any above communication (including via electronic mail) is an accepted form of communication, shall constitute admissible evidence in court and shall have the same evidential value as an agreement under hand (*sous seing privé*).

12.1.B Addresses

The address and electronic mail address (and the department for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication to be made or document to be delivered under or in connection with this Contract is:

For the Bank	Attention: Operations - CSEE 100 boulevard Konrad Adenauer L-2950 Luxembourg Luxembourg E-mail address: contactline-97310@eib.org
For the Borrower	Attention: Finance Department Statutární město Brno Dominikánské náměstí 196/1 602 00 Brno Czech Republic E-mail address: orf@brno.cz

12.1.C Notification of communication details

The Bank and the Borrower shall promptly notify the other Party in writing of any change in their respective communication details.

12.2 English language

- (a) Any notice or communication given under or in connection with this Contract must be in English.
- (b) All other documents provided under or in connection with this Contract must be:
 - (i) in English; or
 - (ii) if not in English, and if so required by the Bank, accompanied by a certified English translation and, in this case, the English translation will prevail.

12.3 Recitals, Schedules and Annexes

The Recitals and following Schedules form part of this Contract:

Schedule A	Project Specification and Reporting
Schedule B	Definitions of Relevant Interbank Rates
Schedule C	Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)

Schedule D	Interest Rate Revision and Conversion
Schedule E	Certificates to be provided by the Borrower
Schedule F	Existing Security

The following Annexes are attached hereto:

Annex I	Resolution of City Assembly of Borrower and Authorisation of Signatory
Annex II	Agreed Form of Legal Opinion

12.4 Exchange of Contract signed with QES

- (a) Each Party confirms that it is its intention for this Contract to be executed upon signing by each Party with the other Party of the electronic document containing this Contract in a format of non-editable PDF and signed by each Party's authorised signatories with a visible QES.
- (b) The signing by each Party of a PDF copy of this Contract with a visible QES will constitute representation, confirmation, authorisation and undertaking by one Party to the other Party that the relevant Party approves the document (in the form attached to the e-mail sent to the Borrower by the Bank).
- (c) This Contract shall be deemed to have been delivered to the other Party when actually received in readable form and only if it is addressed to the e-mail addresses referred to in Article 12.1.B above.

Signature page for Contract Number (FI N°) 97.310

Signed for and on behalf of

EUROPEAN INVESTMENT BANK as Bank

[QES placeholder]

[QES placeholder]

The acceptance of the Credit and the execution of this Contract was approved by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of Statutární město Brno, as borrower, on [●] in its [●] meeting, by Resolution No. [●], in accordance with Section 85 j) of the Czech Municipalities Act. This Contract is supplied with affidavit (in Czech: *doložka*) confirming the fulfilment by Statutární město Brno of all legal requirements under Czech law with regard to the validity of this Contract.

Signed for and on behalf of

STATUTÁRNÍ MĚSTO BRNO as Borrower

[QES placeholder]

Project Specification and Reporting**A.1 Technical Description****A.1.1 Purpose, Location**

The Loan (Project) will support eligible investment schemes in line with the development strategy of the City of Brno (Czech Republic). It will focus on urban development and modernisation of the municipal infrastructure. All the schemes will be implemented within the City of Brno.

A.1.2 Description

Investments will be mainly related to urban development and modernisation of municipal infrastructure. The Project is envisaged to support investments in a number of areas in competency of the municipality, in particular:

Urban mobility	
Modernisation of urban roads	Reconstruction, rehabilitation and improvement of existing road network, particularly enhancing its functionality for safety, public transport and active mobility. Construction of new connections to the relocated main railway station in the city centre
Public transport	Investments in public transport infrastructure, particularly extension of the tram network
Sustainable mobility	Investments in active mobility, particularly cycling and walking paths
Public infrastructure	
Cultural institutions	Construction of a new concert hall
Educational institutions	Construction of new and modernisation of existing kindergartens, elementary schools and related infrastructure, e.g. gyms
Flood protection	Anti-flood measures
Parks and green spaces	Rehabilitation and revitalisation of public spaces and green areas
Sports facilities	Construction and modernisation of city sports facilities
Water & Wastewater	
Water & Wastewater	Expansion, reconstruction and rehabilitation of the municipal water supply and sewerage systems

Other types of investments are also eligible under this operation in line with the Bank eligibilities applicable in various sectors represented in urban development and in line with the EIB Climate Bank Roadmap and related guidelines (e.g. Delegated Act of the EU Taxonomy on Sustainable Finance).

Beneficiaries of the supported investments will be the City of Brno, its affiliated municipal companies and/or its legal entities. Given the framework loan type of operation, the Schemes for financing under the Loan will be specified during the allocation process under this Contract.

At appraisal, the Borrower has presented the Bank with indicative sectors and investments, and the Bank has identified almost 60 investment schemes of different size, whose eligibility will be assessed in detail at allocation stage including compliance with the EIB Climate Bank Roadmap and Paris Alignment criteria.

A.1.3 Calendar

The Project will be implemented in the period from 1 January 2024 to 31 December 2029 (implementation period).

A.1.4 Excluded Sectors

- (a) Manufacture and distribution of weapons and ammunition, arms and military equipment.
- (b) Manufacture and distribution of tobacco or alcohol products.
- (c) Waste incineration (including RDF) and processing of hazardous waste.
- (d) Gambling and betting activities.
- (e) Detention facilities, e.g. prisons, police stations, schools with custodial functions.
- (f) Sectors and activities with a strong ethical dimension considered to carry significant reputation risk.

A.1.5 General provisions

- (a) The Bank will generally allocate its funds only to eligible Schemes which are economically, technically and financially justified and environmentally sound. All Schemes must comply with EU environmental, procurement and state aid legislation as well as comply with the principles and standards of the Bank's Environmental Policy Statement.
- (b) All schemes related to a specific urban area will have to abide to the integrated planning logic, have reasonable costs and be self-contained (not just a component of a major one), but complementary to the global urban action.
- (c) In order to be eligible for financing by the Bank, an activity must not be excluded from the overall strategic direction of the Bank as described in the EIB eligibility and excluded activities and excluded sectors as listed in section A.1.4 above.
- (d) The Loan amount shall not exceed 50% (fifty per cent) of the total Project investment cost and 100% (one hundred per cent) of the Bank eligible investment cost.
- (e) The combined EU and the Bank financing shall not exceed 90% (ninety per cent) of the total Project investment cost at the level of the Project (operation).
- (f) The Project investment cost generally includes (non-exhaustive list) land, studies and engineering, civil works, equipment and installation, non-recoverable VAT, technical and price contingencies.
- (g) The following costs are not eligible for the Bank: VAT and other taxes and duties, land acquisition, purchase of buildings, maintenance, repairs and other operating costs, acquisition of second-hand assets, interest during construction, purchase of licences for the use of non-generated public resources (e.g. telecom licences), patents, brands and trademarks. Purely financial transactions are also not eligible.
- (h) The Bank does not finance works under "routine maintenance" or repairs. The term "routine maintenance" means: localised repairs (less than 150 m in continuous length) of pavement and shoulder defects, and regular maintenance of road drainage, side slopes, verges and furniture. (Examples: pothole patching, crack sealing, reshaping side drains, repairing and cleaning culverts and drains, vegetation control, dust control, erosion control, snow and sand removal from travelled ways, repainting pavement strips and markings, repairing or replacing traffic signs, guard-rails, signals, lighting standards, roadside cleaning and the maintenance of rest areas, etc.). In the road budget, financing is normally by means of an annual expenditure; these works cannot be financed by the Bank.
- (i) The eligibility for the Bank financing will be checked by the Bank at allocation stage against the above list and the Bank's standard eligibility criteria.
- (j) The Bank reserves the right to review allocation procedures in view of the development of the Project.

A.1.6 Allocation Procedures

The Credit or the Loan will be allocated to the eligible Schemes included in the Borrower's multi-annual investment programme, satisfying the criteria set out in this Contract

and the sectors listed in this Schedule A with procedures modulated according to the Scheme size and in line with Bank's applicable framework loan procedures:

- (a) **Small Schemes:** eligible Schemes with an investment cost below EUR 40,000,000.00 (forty million euros) (except for new urban road construction Schemes) are selected by the Borrower and presented for allocation in the form of "Allocation and Monitoring Table" (set out in section A.1.8 below). Small Schemes, in principle, may be requested for allocation ex-post, as long as they fall within the implementation period set in section A.1.3 above and they comply with the eligibility criteria.
- (b) **Medium Schemes:** eligible Schemes with a cost between EUR 40,000,000.00 (forty million euros) and EUR 80,000,000.00 (eighty million euros), both inclusive, are to be submitted to the Bank for ex-ante approval before allocation of the Credit to the schemes, using (for each) a template "Project Fiche" set out in section A.1.9 below or a feasibility study. The Bank keeps the right to ask for additional information and carry out a partial or in-depth appraisal of the Scheme if judged necessary.
- (c) **Large Schemes:** eligible Schemes with a cost above EUR 80,000,000.00 (eighty million euros) are to be treated, in principle, like separate loans and appraised separately by the Bank's services. Schemes will be subject to approval before disbursement of the Bank's funds to the Borrower. The Borrower shall provide documentation requested by the Bank, at its discretion, as individually indicated by the Bank to the Borrower.
- (d) The Borrower shall ensure environmental compliance of the Schemes concerned in line with:
 - (i) **EIA Directive 2014/52/EU amending 2011/92/EU:**
 - (1) For Schemes requiring an EIA (Annex II screened in or Annex I of EIA Directive):
 - Copy of the Environmental Decision(s) (or equivalent) and Environmental Impact Assessment (EIA) Study with a summary description of the environmental measures adopted (mitigating, compensation, etc.) provided to the Bank before the funds are allocated; and
 - Copy of the corresponding Non-Technical Summary (NTS) or a link to a public version of it on a relevant public entity's official web site provided to the Bank before the funds are allocated.
 - (2) For Schemes which fall under Annex II of the EIA Directive and not requiring an EIA: The Borrower shall ensure that a screening procedure taking into account the criteria listed in Annex III of EU EIA Directive was carried out by the environmental competent authority. The screening decision can be common for several Schemes. A copy of this decision might be requested by the Bank at allocation stage.
 - (ii) **EU Habitats and Birds Directives (92/43/EEC and 2009/147/EC)**
 - (1) For Schemes with potential or likely significant effects on a Site of Community Importance (SCI) (Natura 2000 or otherwise) and subject to a screening under the EU Habitats and Birds Directives: Form A or its equivalent signed by the competent authority responsible for the monitoring of Natura 2000. This declaration should confirm that the required assessments under the EU Habitats and Birds Directives have been carried out (if necessary), that the Scheme will have no significant impact on any protected site and that the appropriate mitigation measures have been identified.
 - (2) For Schemes with a significant impact, potential or likely, on a SCI, requiring an assessment under Article 6(4) of the Habitats Directive: Form B or its equivalent - signed by the competent authority responsible for monitoring Natura 2000 Sites, together with the justification of overriding public interest as well as the opinion of the European Commission, if applicable.

- (3) These declarations shall be provided to the Bank before the funds are allocated.

- (iii) Water Framework Directive (2000/60/EC) (WFD)

For Schemes triggering art. 4.7 of the WFD, the Borrower has to provide evidence of the compliance with the WFD before the Bank funds are allocated.

- (e) The Borrower shall store and keep the relevant documents updated, including documents supporting the compliance with the environmental legislation. In case the Bank requires such documentation for any of the Schemes included in this operation, the Borrower shall promptly provide all documents requested.

A.1.7 Templates for the Allocation Procedure

The Borrower shall use the following templates and forms for the Allocation Procedure:

- (a) the template "Allocation and Monitoring Table" set out in section A.1.8 below – for each Allocation Request to jointly present all investment schemes proposed for allocation (with the relevant indicators (output and outcomes) with all investment schemes already allocated); and
- (b) the template "Project Fiche" set out in section A.1.9 below – as an Allocation Request together with the Allocation and Monitoring table and with additional information for each Medium Scheme (unless other form is used as referred to therein) with the relevant indicators (output and outcomes) provided therein.

A.1.8 Allocation and monitoring tables

The following templates to be filled-in and provided electronically.

To be provided to the Borrower in electronic format

ALLOCATION NO. X
DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation:
Number of EIB Operation: tbd
Finance Contract no.: tbd

EIB Allocation table (appraisal)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
No.	Sector (promoter)	Investment scheme name (short)	Description of the scheme (brief: main characteristics, technical objectives, quantification of outputs)	Location (municipality, district)	Beneficiary (name, type)	Implementing body	Implementation status	Implementation status (% of expenditure)	Implementation start (mm/yyyy)	Implementation end (mm/yyyy)	TOTAL PROJECT COST (CZK)	CITY CONTRIBUTION (CZK)	EU FUNDS (CZK)	OTHER (CZK)	Environmental assessment (EIA)	Natura 2000 impact	Procurement type of tender (thresholds)	Comments (status, implementation, issues)
Total																		
											of this EIB loan:							

Explanatory Notes:

- 1 Number of the scheme (sequence number)
- 2 Sector classification according to the promoter
- 3 Name of the investment (=scheme), shall be self-explanatory including words identifying whether its a new construction, renovation, extension, etc. + type of infrastructure (road, school, health care facility...)
- 4 Short description of the investment (description, justification) including quantification of outputs.
- 5 Location of the investment scheme
- 6 Promoter/beneficiary of the investment scheme
- 7 Department responsible for implementation (e.g.: City department, City company, City contributory organisation...)
- 8 Status of the project: status of projects (feasibility, building projects) available/contracted. Status of works (contracted, awarded, started).
- 9 Progress of the implementation (as % of total project cost/expenditure)
- 10-11 Please provide the latest estimates of the start and end dates of the investment
- 12 Estimated total investment costs incurred by the promoter (all costs, prior deduction of ineligible EU costs)
- 13-15 Financial sources (City budget, EU grants, other resources - regional, national,...)
- 16 Please indicate: YES / NO = Subject or not subject to EIA: Annex I to the EIA Directive. Please provide a copy of the NTS or a link to its non-confidential version on the official website of the relevant public body at the time of allocation or as soon as possible.
S-I = Subject to EIA: Annex II "screening in" of the EIA Directive: Please provide a copy of the NTS or a link to its non-confidential version on the official website of the relevant public body at the time of allocation or as soon as possible. Other
S-O = "Screened Out"
The project promoter shall ensure that a screening procedure is carried out by the competent environmental authority taking into account the criteria listed in Annex III of the EU EIA Directive. The review decision may be joint for several programmes. A copy of this decision may be requested by the EIB.
- 17 Refers to Natura 2000 sites or other habitats of international or national importance. Please indicate:
No significant potential or likely impact on the conservation area (Natura 2000 or other). In this case, a declaration signed by the competent authority Form A — or equivalent — must be provided.
Significant impact, potential or likely, on the site of conservation. In such a case, Form B — or equivalent — must be signed by the competent authority and submitted to the Bank to justify the overriding public interest, as well as the opinion of the European Commission, where applicable under Article 6 paragraph 4 of the Habitats Directive.
- 18 Please indicate the tender procedure — "I" international open tender, "N" national tender, negotiated procedure "Ne", "D" direct assignment, emergency procedure "Em" and consultation "C" (when only a few companies were invited to submit tenders).
In international open tenders, please provide information on the breach and the link to the contract notice in the Official Journal of the European Union (OJEU).
- 19 Comments on the initial status and progress/changes during the allocation and monitoring

ROADS

ALLOCATION NO. X
DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation: 0
 Number of EIB Operation: tbd
 Finance Contractu no.: tbd

ADDITIONAL ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR ROAD SCHEMES) - individual schemes

Project reference number	Name of scheme	Managing / Implementation Authority (1)	Road No. / Name	Road type (2)	Road		Cost ('000 CZK)	Cost/km	Traffic / AADT (4)	Type of Work/ Type of Defect (5)	Expected construction period	Justification / Notes/ ERR (6)
					No. of lanes (3)	Length (km)						
TOTAL							0					

Legend

- | | | |
|---|---------------------------|---|
| 1 | Implementation authority | e.g. NDS, region, municipality (name), other road organisation (name), etc. |
| 2 | Road type | 1. Motorway; 2 Expressway / Primary road; 3. Feeder / Secondary road; 4. Local road |
| 3 | No. of lanes | Total in both directions: e.g. 2 lanes = 1x1 |
| 4 | Traffic / AADT | Average Annual Daily Traffic, (vehicles/day) |
| 5 | Type of Work | 1. Rehabilitation; 2. Upgrading; 3. New construction (new alignment/widening); 4. Safety improvements |
| | | Defects according to standard codes in use and adopted by national road authorities |
| 6 | Justification/ Notes/ ERR | A - increasing the road traffic safety and improving the environment |
| | | B - increasing the service level (traffic capacity, traffic management - including intelligent traffic systems) |
| | | C - increasing the load bearing capacity |
| | | Economic rate of return - if done |

PUBLIC TRANSPORT

ALLOCATION NO. X
DATE: DD/MM/YYYY

Name of EIB Operation: 0
 Number of EIB Operation: tbd
 Finance Contractu no.: tbd

ADDITIONAL ALLOCATION and MONITORING TABLE (FOR URBAN TRANSPORT SCHEMES) - individual schemes

Project reference number	Name of scheme	type of urban transport (metro, tram, bus)	Implementation authority (1)	Section		Rolling stock (number)	Cost ('000 CZK)	Cost/km	Traffic (2)	Type of Work (3)	Expected construction period	Justification/ Notes/ ERR (4)
				Number of tracks/bus lanes	Length km							
TOTAL							0					

Legend

- | | | |
|---|--------------------------|---|
| 1 | Implementation authority | e.g. regional rail organisation (name), private rail company (name), etc |
| 2 | Traffic | Passenger kilometers |
| 3 | Type of Work | 1. Rehabilitation; 2. Upgrading; 3. Reconstruction; 4. Signalling; 5. Electrification 6. New construction (new |
| 4 | Justification/Notes/ERR | A - Renewal of life-expired assets |
| | | B - increasing the service level of existing lines (higher frequencies; improve reliability) |
| | | C - improving transport quality (real time information, facilities for disabled, facilities to improve comfort) |
| | | D - improving accessibility of public transport services (new lines, new stations) |
| | | E - compliance with EU Directives (interoperability, railway safety, ERMTS) |
| | | Economic rate of return - if done |

A.1.9 Project fiche

PROJECT FICHE (for Schemes with total costs between EUR 40m-80m)
--

BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT (2023-0762)

This fiche could be replaced by any internal document (e.g. application submitted by the beneficiary) providing the same information.

<u>Scheme Name:</u>	<u>Scheme promoter:</u>
	<u>Location:</u>
<u>Scheme reference number:</u>	<u>Sector:</u>
<u>Implementing body:</u>	<u>Type:</u> new project/ extension/ rehabilitation
<u>Contact Person:</u>	<u>Date:</u>
<u>Contact (e-mail, telephone):</u>	<u>Signature:</u>

1. Scheme**1.1 Background****1.2 Reasons for undertaking the Project and key objectives**

(Please refer to the strategic plans to which the Project is integrated)

1.3 Technical description of the Project including relevant key dimensions and capacities**1.4 Entity(ies) responsible for the Project design, construction and supervision****1.5 Investment cost (total) in CZK/EUR**

Engineering and supervision	-
Land	-
Civil works (Building work)	-
Equipment	-
Miscellaneous	-
Technical contingencies	-
Price contingencies (...% escalation p.a.), if applicable	-
Interest during construction	-
Total	-

1.6 Financial plan and requested allocation

Sources of financing	in CZK/EUR
EU Funds	
National budget	
Other	
Total	
of which requested Loan	

1.7 Expected expenditure schedule (in EUR)

year	2021	...	...	n	Total
CZK/EUR					

1.8 Expected technical/ economical life-span (years)**1.9 Implementation period (dates: month, year)**

(a) Start:

(b) Completion:

1.10 Authorisation required to implement/operate the Project

Please provide the name(s) of the authority(ies) issuing the relevant permit(s) and whether or not the authorisation(s) has (have) been issued. If permits are not issued, please indicate the expected date.

1.11 Jobs affected by the investment

Number of jobs that will be created, secured or lost as a consequence of the Project.

(a) during construction:	
(b) post construction (operation and maintenance) – secured:	

1.12 Physical indicators

Please indicate (quantify) planned physical output/result of the Project.

Indicator name and definition	Baseline (year)	Target value (year)
(a) ...		
(b)		
(c)		

1.13 Procurement

Number of contracts, their value and types of tender procedures, timetable.

1.14 Environmental impacts

(a) Please explain briefly the effects of the Project on the environment.

(b) Does the Project have any particular environmental risks or benefits?

(c) Compliance with environmental requirements (local, national, EU) and a summary description of mitigating measures adopted, if any; indicate if an EIA is required and if the Project is located within/impacts a Natura 2000 sites or any other nature conservation site- in the affirmative cases, please provide information on the relevant assessment and administrative decisions for such projects, the Bank services may require further information. Please enclose the Non-Technical Summary of the EIA, and Form A or Form B signed by the environmental competent authority (if appropriate).

1.15 Operation and maintenance of the facilities:

(a) Organisation in charge of the operation and maintenance of the Scheme.

(b) Operating and maintenance costs and available budget for operation and maintenance.

1.16 Economic and financial aspects

(a) Population served by the Scheme, or other pertinent demand analysis. In the case of road Scheme actual and forecast traffic flows have to be included.

(b) If applicable, a summary of cost-benefit or economic feasibility analysis.

(c) If applicable, cost recovery mechanism (Will users be required to contribute to the cost of the Scheme? Tariff policy?).

2. **Overall conclusions and recommendations**

--

Place:

Date:

Borrower:

Responsible person:

A.2 Project information to be sent to the Bank and method of transmission

A.2.1 **Dispatch of information: designation of the person responsible**

The information below has to be sent to the Bank under the responsibility of:

	Financial Contact	Technical Contact
Company	Statutory City of Brno	Statutory City of Brno
Contact person	Mr. Martin ROSICKÝ	Mr. Radek ŘEŘICHA
Title	Vedoucí oddělení financování	Vedoucí 4. úseku
Function / Department financial and technical	Odbor rozpočtu a financování	4. úsek (technický)
Address	Malinovského náměstí 3 Brno Czech Republic	Husova 12 Brno Czech Republic
Phone	+420 542 173 259	+420 542 172 262
E-mail	rosicky.martin@brno.cz	rericha.radek@brno.cz

The above-mentioned contact persons are the responsible contact for the time being.

The Borrower shall inform the Bank immediately in case of any change.

A.2.2 **Information on specific subjects**

The Borrower shall deliver to the Bank the following information at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline
Investments in construction of new urban roads can only be financed after allocation and subject to the information provided to the Bank demonstrating that investments support the implementation of Sustainable Urban Mobility Plans (SUMP), or equivalent, acceptable to the Bank.	At each allocation request including a new road construction project
Energy efficiency certificate (EPC) for completed buildings (newly constructed or refurbished concerning energy efficiency measures).	Aggregated at completion of the Project

A.2.3 **Information on the Project's implementation**

The Borrower shall deliver to the Bank the following information on Project progress during implementation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline	Frequency of reporting
- Project Progress Report, including: - Updated allocation and monitoring table (implementation period, Project cost, financing resources, environmental assessment, indicators of output); - A brief written update on the progress of the individual components (investment schemes) as indicated in the Technical Description (Schedule A.1) and allocated in the Allocation Letter(s); - Explicit indication of a deviation from the initial plan and explanation of the reasons for significant changes vs. initial scope, particularly related to the quality parameters, cost and timing (for each investment scheme: cost increase > 10%, completion delay > 6 months);	31 March	Annually

- Explicit indication of any Project or external significant risks occurred that may affect the Project implementation; - A description of any major issue with impact on the environment and/or social impact; - Any legal action concerning the Project that may be on-going; - Non-confidential Project-related pictures, if available; - Update on the demand (cooperation memoranda with institutional partners) and usage (occupation of apartments in absolute and relative terms) as appropriate. Envisaged format • 1x EXCEL table; • 1x WORD document with categories (alternatively a tabular format is acceptable).		
---	--	--

A.2.4 Information on the end of works and first year of operation

The Borrower shall deliver to the Bank the following information on Project completion and initial operation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Date of delivery to the Bank
Project Completion Report, including: - Updated FINAL allocation and monitoring table (implementation period, Project cost, financing resources, environmental assessment, indicators of output: number of new affordable housing units); - A brief written update on the progress and final status of the individual components (investment schemes) as indicated in the Technical Description (Schedule A.1) and allocated in the Allocation Letter(s); - Explicit indication of a deviation from the initial plan and explanation of the reasons for significant changes vs. initial scope, particularly related to the quality parameters, cost and timing (for each investment scheme: cost increase > 10%, completion delay > 6 months); - Explicit description of any major issue occurred during the implementation with impact on the environment and/or social impact; - Any legal action concerning the Project occurred or that may be on-going; - Non-confidential Project-related pictures of each investment scheme (for technical as well as presentation purposes); - Update on the demand (cooperation memoranda with institutional partners) and usage (occupation of apartments in absolute and relative terms) at the moment of completion (of the entire Project) and as a projection; - Employment effects of the Project: (i) person-days required during implementation as well as (ii) permanent new jobs created disaggregated by sex. Envisaged format • 1x EXCEL table; • 1x WORD document (default format) with categories above.	6 months after Project completion deadline (i.e. 30 June 2030)

Language of reports	English
---------------------	---------

Definitions of Relevant Interbank Rates**A. EURIBOR**

"EURIBOR" means:

- (a) in respect of a relevant period of less than 1 (one) month, the Screen Rate (as defined below) for a term of 1 (one) month;
- (b) in respect of a relevant period of 1 (one) or more months for which a Screen Rate is available, the applicable Screen Rate for a term for the corresponding number of months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than 1 (one) month for which a Screen Rate is not available, the rate resulting from a linear interpolation by reference to 2 (two) Screen Rates, one of which is applicable for a period next shorter and the other for a period next longer than the length of the relevant period,

(the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "**Representative Period**").

For the purposes of paragraphs (a) to (c) above:

- (i) "**available**" means the rates, for given maturities, that are calculated and published by Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), or such other service provider selected by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor to that function of EMMI, as determined by the Bank; and
- (ii) "**Screen Rate**" means the rate of interest for deposits in EUR for the relevant period as published at 11:00 a.m., Brussels time, or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) Relevant Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page EURIBOR 01 or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal offices of 4 (four) major banks in the euro-zone, selected by the Bank, to quote the rate at which EUR deposits in a comparable amount are offered by each of them, as at approximately 11:00 a.m., Brussels time, on the Reset Date to prime banks in the euro-zone interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations. If no sufficient quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the euro-zone, selected by the Bank, at approximately 11:00 a.m., Brussels time, on the day which falls 2 (two) Relevant Business Days after the Reset Date, for loans in EUR in a comparable amount to leading European banks for a period equal to the Representative Period. The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.

All percentages resulting from any calculations referred to in this Section A of Schedule B will be rounded, if necessary, to the nearest one thousandth of a percentage point, with halves being rounded up.

If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of EMMI (or any successor to that function of EMMI as determined by the Bank) in respect of EURIBOR, the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable, the EURIBOR replacement rate will be the rate (inclusive of any spreads or adjustments) formally recommended by (i) the working group on euro risk-free rates established by the European Central Bank (ECB), the Financial Services and Markets Authority (FSMA), the European Securities and Markets Authority (ESMA) and the European Commission, or (ii) the European Money Market Institute, as the administrator of EURIBOR, or (iii) the competent authority responsible under Regulation (EU) 2016/1011 for supervising the European Money Market Institute,

as the administrator of the EURIBOR, or (iv) the national competent authorities designated under Regulation (EU) 2016/1011, or (v) the European Central Bank.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable and no EURIBOR replacement rate is formally recommended as provided above, EURIBOR shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

B. PRIBOR

"PRIBOR" means, in respect of CZK:

- (a) in respect of a relevant period of less than 1 (one) month, the Screen Rate (as defined below) for a term of 1 (one) month;
- (b) in respect of a relevant period of 1 (one) or more months for which a Screen Rate is available, the applicable Screen Rate for a term for the corresponding number of months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than 1 (one) month for which a Screen Rate is not available, the rate resulting from a linear interpolation by reference to 2 (two) Screen Rates, one of which is applicable for a period next shorter and the other for a period next longer than the length of the relevant period,

(the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the "**Representative Period**").

For the purposes of paragraphs (b) and (c) above:

- (i) "**available**" means the rates of interest that are commonly quoted for the relevant maturity; and
- (ii) "**Screen Rate**" means the rate of interest for deposits in CZK for the relevant period as published at 11:00 a.m., Prague time, or at a later time acceptable to the Bank on the day (the "**Reset Date**") which falls 2 (two) Prague Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page PRIBOR= or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal Prague offices of 4 (four) major banks in the Czech Crown interbank market, selected by the Bank, to quote the rate at which CZK deposits in a comparable amount are offered by each of them as at approximately 11:00 a.m., Prague time, on the Reset Date to prime banks in the Czech Crown interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations.

If fewer than 2 (two) quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the Czech Crown interbank market, selected by the Bank, at approximately 11:00 a.m., Prague time, on the day which falls 2 (two) Prague Business Days after the Reset Date, for loans in CZK in a comparable amount to leading European Banks for a period equal to the Representative Period.

If no rate is available as provided above, PRIBOR shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

For the purposes of the foregoing definitions:

- (i) "**Prague Business Day**" means a day on which banks are open for normal business in Prague.

- (ii) All percentages resulting from any calculations referred to in this Section B of Schedule B will be rounded, if necessary, to the nearest one hundredth of a percentage point, with halves being rounded up.
- (iii) The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.
- (iv) If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of Czech Financial Benchmark Facility (CFBF) (or any successor to that function as determined by the Bank), the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)

Disbursement Offer/Acceptance

Valid until: [time] CET on [date]

From: European Investment Bank

To: Statutární město Brno

Date: [●]

Subject: Disbursement Offer/Acceptance for the Finance Contract between the European Investment Bank and Statutární město Brno dated [●] (the "**Finance Contract**")

Project name: BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT

Contract Number: 97.310 Operation Number: 2023-0762

Dear Sirs,

We refer to the Finance Contract. Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this letter.

Following your request for a Disbursement Offer from the Bank [and the live pricing call held on [date]], in accordance with the relevant provisions of the Finance Contract, and otherwise subject to its terms, we hereby offer to make available to you the following Tranche:

GENERAL

Scheduled Disbursement Date:

Currency of Tranche:

Amount of Tranche:

CZK equivalent:

PRINCIPALRepayment periodicity²:Terms for repayment of principal³:

First Repayment Date:

Last Repayment Date:

Repayment Dates:

² In accordance with provisions of Article 4.1.

³ Repayment by instalments (under Article 4.1.A).

INTERESTInterest payment periodicity⁴:

First interest Payment Date:

Payment Dates:

Interest Revision / Conversion Date:

APPLICABLE RATEInterest Rate basis⁵:Rate applicable until:⁶Fixed Rate⁷:Spread⁸:Relevant Interbank Rate⁹:

We hereby accept the above Disbursement Offer for and on behalf of the Borrower:

Name(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

.....

Signature(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

Date:

Please return the signed Disbursement Acceptance to the following e-mail address: [●].

⁴ In accordance with Article 3.1.⁵ Whether a Fixed Rate Tranche or a Floating rate Tranche, in each case pursuant to the relevant provisions of Article 3.1.⁶ Either Conversion Date or Maturity Date, as applicable.⁷ Only if Fixed Rate offered.⁸ Only if Floating Rate offered.⁹ Only if Floating Rate offered.

IMPORTANT NOTICE TO THE BORROWER:

BY SIGNING ABOVE YOU CONFIRM THAT THE LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS PROVIDED TO THE BANK WAS DULY UPDATED PRIOR TO THE PRESENTATION OF THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER BY THE BANK.

IN THE EVENT THAT ANY SIGNATORIES OR ACCOUNTS APPEARING IN THIS DISBURSEMENT ACCEPTANCE ARE NOT INCLUDED IN THE LATEST LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS (AS DISBURSEMENT ACCOUNT) RECEIVED BY THE BANK, THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER SHALL BE DEEMED AS NOT HAVING BEEN MADE.

Disbursement Account to be credited:

Disbursement Account N°:

Disbursement Account holder/beneficiary:

(please, provide IBAN format if the country is included in IBAN Registry published by SWIFT, otherwise an appropriate format in line with the local banking practice should be provided)

Bank name and address:

Bank identification code (BIC):

Payment details to be provided:

Interest Rate Revision and Conversion

If an Interest Revision/Conversion Date has been included in the Disbursement Offer for a Tranche, the following provisions shall apply.

A. Mechanics of Interest Revision/Conversion

Upon receiving an Interest Revision/Conversion Request the Bank shall, during the period commencing 60 (sixty) days and ending 30 (thirty) days before the Interest Revision/Conversion Date, deliver to the Borrower an Interest Revision/Conversion Proposal stating:

- (a) the Fixed Rate and/or Spread that would apply to the Tranche, or of its part indicated in the Interest Revision/Conversion Request pursuant to Article 3.1; and
- (b) that such rate shall apply until the Maturity Date or until a new Interest Revision/Conversion Date, if any, and that interest is payable quarterly or semi-annually in accordance with Article 3.1, in arrear on designated Payment Dates.

The Borrower may accept in writing an Interest Revision/Conversion Proposal by the deadline specified therein. At the Bank's discretion, an Interest Revision/Conversion Proposal may be subject to live pricing in line with Articles 1.2.B and 1.2.C.

Any amendment to this Contract requested by the Bank in this connection shall be effected by an agreement to be concluded and effective not later than 1 (one) Business Day prior to (i) sending by the Bank of an Interest Revision/Conversion Proposal, or (ii) having a live pricing call pursuant to the above paragraph.

Fixed Rates and Spreads are available for periods of not less than 4 (four) years or, in the absence of a repayment of principal during that period, not less than 3 (three) years.

B. Effects of Interest Revision/Conversion

If the Borrower duly accepts in writing a Fixed Rate or a Spread in respect of an Interest Revision/Conversion Proposal, the Borrower shall pay accrued interest on the Interest Revision/Conversion Date and thereafter on the designated Payment Dates.

Prior to the Interest Revision/Conversion Date, the relevant provisions of this Contract and Disbursement Offer and Disbursement Acceptance shall apply to the Tranche in its entirety. From and including the Interest Revision/Conversion Date onwards, the provisions contained in the Interest Revision/Conversion Proposal relating to the new Fixed Rate or Spread shall apply to the Tranche (or any part thereof, as indicated in the Interest Revision/Conversion Request) until the new Interest Revision/Conversion Date, if any, or until the Maturity Date.

C. Partial or no Interest Revision/Conversion

In case of a partial Interest Revision/Conversion, the Borrower will repay, without indemnity, on the Interest Revision/Conversion Date the part of the Tranche that is not covered by the Interest Revision/Conversion Request and which is therefore not subject to the Interest Revision/Conversion.

If the Borrower does not submit an Interest Revision/Conversion Request or does not accept in writing the Interest Revision/Conversion Proposal for the Tranche or if the Parties fail to effect an amendment requested by the Bank pursuant to paragraph A above, the Borrower shall repay the Tranche in full on the Interest Revision/Conversion Date, without indemnity.

E.1 Form of Certificate from Borrower (Article 1.4.D)

Strana 245 / 253

- (j) [no Schemes that requires an EIA will be financed with the proceeds of the proposed Tranche] **OR** [the following Schemes that required an EIA will be financed with the proceeds of the proposed Tranche and we attach [the Non-Technical Summary of the EIA] OR [a link to a public version of the Non-Technical Summary of the EIA], together with a copy of the relevant consent showing that public consultation has been performed and its results taken into consideration];
- (k) [no Schemes subject to assessment for Natura 2000 or otherwise will be financed with the proceeds of the proposed Tranche] **OR** [the following Schemes that required assessment, but without significant impact, potential or likely, on a conservation site (Natura 2000 or otherwise), will be financed with the proceeds of the proposed Tranche and we attach a declaration from the competent authority that the Schemes are in compliance with EU Habitats and Birds Directives (either Forms A or its equivalent or a simplified declaration or; a list of Schemes signed by the Competent Authority certifying that none of the Schemes has any significant impact on any protected site)];
- (l) [the following Schemes that required assessment, with a significant impact, potential or likely, on a conservation site, will be financed with the proceeds of the proposed Tranche and we attach Form B [or its equivalent] signed by the competent authority together with the opinion of the European Commission (if required by the article 6(4) of the Habitats Directive);]
- (m) the proposed Tranche [will not finance any Schemes to be co-financed with the EU Funds] **OR** [will finance the following Schemes that are co-financed with the EU Funds: *[please list such Schemes]*] and we have delivered to the Bank evidence required under Article 1.9.A(2)(c) in relation to each and every such Scheme; and
- (n) the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower is up-to-date and the Bank may rely on the information set out therein.

We undertake to immediately notify the Bank if any the above fails to be true or correct as of the Disbursement Date for the proposed Tranche.

Yours faithfully,

For and on behalf of Statutární město Brno

E.2 Form of Compliance Certificate

From:	Statutární město Brno		
To:	European Investment Bank		
Date:	[●]		
Subject:	Compliance Certificate for the Finance Contract between the European Investment Bank and Statutární město Brno dated [●] (the " Finance Contract ")		
Project name:	BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT		
	Contract Number: 97.310	Operation Number: 2023-0762	

Dear Sirs,

We refer to the Finance Contract. This is a Compliance Certificate. Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this Compliance Certificate.

We hereby confirm that:

- (a) [no Security of the type prohibited under Article 7.1 has been created or is in existence;]
and
- (b) [no event or circumstance which constitutes or would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under the Finance Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived.] *[If this statement cannot be made, this certificate should identify any potential prepayment event or event of default that is continuing and the steps, if any, being taken to remedy it.]*

Yours faithfully,

For and on behalf of Statutární město Brno

[authorised signatory/ies]

Schedule F

Existing Security

[Borrower to provide the list]

Resolution of City Assembly of Borrower and Authorisation of Signatory

[TO BE INSERTED IN THE EXECUTION VERSION]

[RESOLUTION OF THE CITY ASSEMBLY (AND ANY ADDITIONAL AUTHORISATION, IF REQUIRED) OF THE BORROWER APPROVING THE LOAN AND THE FINANCE CONTRACT]

[]

**[EXTRACT FROM A RESOLUTION OF THE CITY ASSEMBLY ON ELECTION OF MAYOR
(AS AUTHORISED SIGNATORY OF THE FINANCE CONTRACT)]**

Agreed Form of Legal Opinion

European Investment Bank
98-100 Bd. Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

To the attention of: the Legal Department – Operations

[●], [●]

**Re: Finance Contract for BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT
(Serapis N° 2023-0762; FI N° 97.310)**

Dear Sirs,

I am acting as an [in-house / external] legal counsel to Statutární město Brno (the "**Borrower**") in connection with the finance contract (the "**Finance Contract**") for BRNO URBAN INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT in an amount equivalent to CZK 3,000,000,000.00 (three billion Czech crowns), made on [●] between the European Investment Bank (the "**Bank**") and the Borrower. I am giving this opinion pursuant to Article 1.4.B of the Finance Contract. All terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning as in the Finance Contract.

I have examined an original of the Finance Contract and such laws, documents and other matters as I have deemed necessary or appropriate for the purpose of giving this opinion.

This opinion is confined to matters of Czech law and directly applicable provisions of European Union law and no opinion is expressed as to the laws of any other jurisdiction.

Subject to the foregoing, I am of the opinion that as of the date of the Finance Contract and as of the date hereof:

1. The Borrower is duly established and validly existing as a municipality (in Czech: *obec*) under the laws of the Czech Republic, possessing full legal capacity to sue or be sued in its own name, and has full powers to own all assets which it owns and to carry out the activities which it carries out.
2. The Borrower has the requisite power and capacity to enter into and perform the Finance Contract and the transactions contemplated thereby.
3. Pursuant to the Act of the Czech Republic No. 128/2000 Coll., act on municipalities, as amended (the "**Czech Municipalities Act**"), the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower is the sole competent body to authorise the Borrower to enter into the Finance Contract and perform the Finance Contract and the transactions contemplated thereby. The execution of the Finance Contract and the performance of the Finance Contract and the transactions contemplated thereby have been duly authorised by the City Assembly (in Czech: *zastupitelstvo města*) of the Borrower on [●] in its [●] meeting, by resolution No. [●], in accordance with Section 85 j) of the Czech Municipalities Act (the "**Resolution**"). No other requirement to authorize the Borrower to enter into the Finance Contract and perform the Finance Contract and the transactions contemplated thereby exists.
4. The Finance Contract has been duly executed and delivered on behalf of the Borrower by [●] (in Czech: [●]), by virtue of the powers given to him by Czech law and the Resolution.
5. The entry into the Finance Contract and the compliance with its terms does not and will not:
 - (a) result in violation of any provision contained in any law applicable to the Borrower;
 - (b) conflict with or result in the breach of any provision of, or require any consent under, or result in the imposition of any Security under, any agreement or instrument to which the Borrower is a party or by which the Borrower or any of its assets is bound;
 - (c) constitute a default or an event that, with the giving of notice or the passing of time or both, would constitute a default under any such agreement or instrument; and
 - (d) result in violation of the applicable tendering rules.

6. No authorizations, approvals, consents, licenses, exemptions, filings, procedures, registrations or other requirements of governmental, regulatory, judicial or public bodies and authorities of the Czech Republic are required in connection with entry into, or performance of, the Finance Contract by the Borrower or for the legality, validity or enforceability of the Finance Contract against the Borrower or (if applicable) making of the Finance Contract admissible as evidence in proceedings before the courts of the Czech Republic, except for mandatory publication of the Finance Contract in the registry of contracts (in Czech: *registr smluv*). The Agreement was duly published in the registry of contracts (in Czech: *registr smluv*) on [●].
7. The Finance Contract constitutes a direct, unconditional obligation of the Borrower which ranks and will rank in priority of payment at least *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated indebtedness of the Borrower other than any indebtedness mandatorily preferred by laws of general application.
8. To the best of my knowledge after due inquiry:
 - (a) the Borrower is not in violation of any present statute, regulation, judgement or order applicable to it in the Czech Republic;
 - (b) no statute or regulation has been proposed and no judgement or order is expected which may have any material adverse effect on the Borrower's prospects or financial condition;
 - (c) the Borrower is not engaged in, or threatened by, any litigation, arbitration or administrative proceeding the outcome of which may materially and adversely affect its activities, prospects or financial condition;
 - (d) the Borrower is not in default under any agreement, obligation or duty to which it is a party or by which it or any of its properties or assets is bound which default may have material adverse effect on its activities, prospects or financial condition; and
 - (e) there exists no Event of Default and no event which, with the giving of notice, the passage of time or the making of any determination, or any combination thereof, could become such an Event of Default.
9. In any proceedings taken in the Czech Republic for the enforcement of the Finance Contract, the obligations expressed to be assumed by the Borrower in the Finance Contract would be recognised by the Czech courts as its legal, valid and binding obligations and would be enforceable in the Czech courts.
10. The choice of laws of Luxembourg as the law governing:
 - (a) the Finance Contract is valid and enforceable in accordance with Regulation (EC) No 593/2008 of the European Parliament and of the Council of 17 June 2008 on the law applicable to contractual obligations, and will be upheld by Czech courts; and
 - (b) any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Finance Contract is valid and enforceable in accordance with Regulation (EC) No 864/2007 of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the law applicable to non-contractual obligations, and will be upheld by Czech courts.
11. Pursuant to Article 11.2 of the Finance Contract, the courts of Luxembourg-City shall have exclusive jurisdiction in connection with any claim or dispute between the Borrower and the Bank, and any judgement of such courts pertaining to the Finance Contract shall be recognized and enforced in the Czech Republic in accordance with the Regulation (EU) No 1215/2012 of the European Parliament and of the Council of 12 December 2012 on jurisdiction and the recognition and enforcement of judgements in civil and commercial matters.
12. Neither the Borrower nor any of its assets enjoys any right of immunity from suit, attachment, execution or other legal process in respect of its obligations under the Finance Contract.
13. No taxes, duties, fees or other charges, including, without limitation, any registration or transfer tax, stamp duty or similar levy, imposed by the Czech Republic or any political subdivision or taxing authority thereof or therein are payable in connection with the execution and delivery of the Finance Contract, nor in connection with any payment to be made by the Borrower to the Bank pursuant to the Finance Contract.

14. All exchange control consents which may be necessary pursuant to the laws of the Czech Republic to receive disbursements, to repay the same and to pay interest and all other amounts due under the Finance Contract are in full force and effect.
15. As of the date of the Finance Contract and as of the date hereof, the Borrower is not insolvent and no steps have been taken pursuant to any insolvency, bankruptcy, liquidation or equivalent or analogous proceedings to appoint an administrator, bankruptcy receiver, insolvency officer or liquidator over the Borrower or its assets, and no voluntary or judicial winding-up or liquidation of the Borrower has occurred nor has any action to this effect been taken by the Borrower. The Borrower will not become insolvent under applicable law as a result of carrying out any of the transactions contemplated by the Finance Contract.

Based on the foregoing, I am of the opinion that all requirements currently applicable to the Borrower and governing the Finance Contract in relation to the laws of the Czech Republic have been complied with and that the Finance Contract constitutes legal, valid and binding obligations of the Borrower enforceable in the Czech Republic in accordance with their terms.

The Bank shall be entitled to disclose this opinion on a non-reliance basis (i) to its potential successors and permitted assignees, (ii) to its professional advisers and auditors, (iii) if required by any law, regulation, treaty, or pursuant to the rules of any relevant stock exchange, (iv) where required by any competent judicial, government, supervisory or regulatory body, (v) to members of the EIB Group and to other European Union authorities and institutions, (vi) in any legal, arbitration, or regulatory proceeding or investigation relating to the matters set out in this opinion, (vii) in accordance with the Bank's internal policies and procedures, and (viii) with the consent of the Borrower.

Yours faithfully,

[Head of Legal Department of the Borrower / External Legal Counsel]

ROZPOČTOVÉ OPATŘENÍ

v tis. Kč

Financování - přesun								
ORJ	§	pol.	ÚZ	ORG	Věcná náplň	Upr. rozpočet k 20. 5. 2025	Úprava rozpočtu + -	Rozpočet po změně
1700		8905			Nepřevedené částky vyrovnávající schodek - kontokorentní úvěry	4 276 464	-3 000 000	1 276 464
1700		8223			Dlouhodobé přijaté půjčené prostředky (EIB)	0	3 000 000	3 000 000