

Anexa 6

Principalii termeni si conditii ale Acordurilor de imprumut subsidiar

Termenii si conditiile stabilite in aceasta anexa se vor aplica in scopurile paragrafului 2 (a) si (b) din anexa 5 la acest acord.

A. Criterii de eligibilitate pentru BPI:

1. Un Acord de imprumut subsidiar poate fi incheiat cu o institutie bancara, infiintata corespunzator si care functioneaza in conformitate cu legile in vigoare ale Imprumutatului de cel putin doi (2) ani, pe care Imprumutatul o va alege, iar Banca o va accepta, si care:

(a) are cel putin cincizeci si unu procente (51%) din actiunile sale detinute de persoane sau entitati altele decat cele detinute sau controlate de Imprumutat, autoritati locale sau orice subdiviziune a acestora;

(b) se supune tuturor cerintelor legale si de reglementare aplicabile operatiunilor sale;

(c) opereaza cu politici si proceduri de investitii si creditare acceptabile Bancii si s-a angajat sa mentina astfel de politici si proceduri;

(d) are structura financiara si activitate satisfacatoare Bancii, evaluate, *inter alia*, pe baza criteriilor referitoare la capital, calitatea activelor, rezerve, lichiditati, castiguri si costuri de operare, dupa cum au fost convenite cu Banca;

(e) are o organizare adecvata, management, personal si alte resurse necesare pentru desfasurarea eficienta a operatiilor sale, inclusiv a activitatilor care ii revin in cadrul partii A a Proiectului; si

(f) este capabila sa elaboreze declaratii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate (IAS) si are un raport de audit, inclusiv o analiza a portofoliului pe anul fiscal imediat precedent datei cererii de participare in Proiect, elaborate de o firma acceptabila Bancii;



B. Criterii de eligibilitate pentru Societatile de leasing

1. Un Acord de imprumut subsidiar poate fi incheiat cu o Societate de leasing, infiintata corespunzator si care functioneaza in conformitate cu legile in vigoare ale Imprumutatului, pe care Imprumutatul o va alege, iar Banca o va accepta, si care:

(a) a elaborat si auditat declaratiile financiare pe anul imediat precedent cererii de participare in Proiect, cu auditori externi, in conformitate cu IAS;

(b) se supune tuturor cerintelor legale si de reglementare care guverneaza operatiile sale;

(c) este o entitate cu cel putin cincizeci si unu procente (51%) detinute de actionari privati;

(d) are performante satisfacatoare Bancii, evaluate, *inter alia*, pe baza nivelului maxim al datoriei raportate la capitalul social, nivelul maxim al serviciului datoriei si nivelul maxim al castigurilor din anul imediat precedent cererii sale de participare in Proiect, dupa cum s-a convenit cu Banca; si

(e) a obtinut o garantie neconditionata emisa de o banca comerciala acceptabila Bancii, in termeni si conditii acceptabile Bancii.

C. Termeni:

1. Sumele care urmeaza sa fie imprumutate din Sumele imprumutului unei BPI sau unei Societati de leasing (imprumutul subsidiar) in cadrul Acordului de imprumut subsidiar respectiv: (a) vor fi denominate in dolari; si (b) vor fi echivalentul sumei agregate a tuturor imprumuturilor subsidiare acordate din sumele acestuia.

2. Pentru Imprumutul subsidiar: (a) se va plati periodic dobanda la suma trasa si nerambursata, la fiecare sase luni, incepand cu 30 iunie si 31 decembrie ale fiecarui an, la o rata egala cu [LIBOR plus o marja, dupa cum va fi calculat pe o baza acceptabila Bancii]; si (b) se va plati periodic



comisionul de angajament, la o rata de 0,75% pe an, aplicata la sumele netrase din imprumutul subsidiar.

3. Imprumutul subsidiar va fi rambursat in doisprezece (12) ani si are o perioada de gratie de pana la optsprezece luni.

4. Dreptul unei BPI sau al unei Societati de leasing sa utilizeze sumele imprumutului subsidiar respectiv: (a) va fi suspendat ca urmare a faptului ca aceste BPI sau Societati de leasing nu si-au indeplinit obligatiile asumate prin Acordurile de imprumut subsidiar respective, sau nu continua sa fie in conformitate cu toate cerintele legale si reglementarile aplicabile operatiilor sale; si (b) va fi anulat daca acest drept a fost suspendat in conformitate cu subparagraful (a) pentru o perioada neintrerupta de 60 de zile.

D. Conditii

1. Fiecare Acord de imprumut subsidiar va cuprinde clauze prin care BPI sau Societatile de leasing se vor angaja:

(a) sa realizeze activitatile prevazute in partea A a Proiectului si sa desfasoare operatiile si activitatile in conformitate cu standarde si practici financiare corespunzatoare, cu management calificat si personal suficient, precum si in conformitate cu politici si proceduri de investitii si creditare la care se face referire in paragraful 1 (b) la acesta, si sa furnizeze, cu promptitudine, fondurile, facilitatile, serviciile si alte resurse necesare pentru aceste scopuri;

(b) (i) sa acorde Subimprumuturi sau Leasinguri financiare Beneficiarilor in termenii si conditiile stabilite in anexa A la anexa 5 la acest acord; (ii) sa-si exercite drepturile in legatura cu fiecare Subimprumut, astfel incat sa-si protejeze interesele proprii si interesele Imprumutatului si ale Bancii, sa-si indeplineasca obligatiile asumate prin Acordurile de imprumut subsidiar si sa atinga scopurile partii A a Proiectului; (iii) sa nu transfere, amendeze, abroge sau anuleze oricare dintre Acordurile de subimprumut, sau orice prevedere din acestea, fara aprobarea prealabila a Imprumutatului; si (iv) sa evalueze Subproiectele si sa supravegheze, monitorizeze si raporteze despre realizarea Subproiectelor de catre Beneficiari, in conformitate cu proceduri satisfacatoare Bancii si Imprumutatului;



(c) (i) sa schimbe opinii si sa furnizeze toate informatiile pe care Banca si Imprumutatul le pot solicita in mod rezonabil cu privire la progresul activitatilor in cadrul partii A a Proiectului; si (ii) sa informeze cu promptitudine Banca si Imprumutatul despre orice conditie care intarzie sau ameninta sa intarzie progresul activitatilor prevazute in Acordul de imprumut subsidiar respectiv; si

(d) (i) sa tina inregistrari si conturi adecvate care sa evidentieze operatiile si conditiile financiare, in conformitate cu practici contabile corespunzatoare; (ii) sa auditeze declaratiile financiare (balante de plati, declaratii de venituri si cheltuieli, precum si declaratii aditionale) pentru fiecare an fiscal, in conformitate cu principiile de audit aplicate corespunzator, cu auditori independenti acceptabili Bancii; (iii) sa furnizeze Bancii, imediat ce devin disponibile, dar in nici un caz mai tarziu de sase luni dupa sfarsitul fiecarui an fiscal, exemplare certificate din declaratiile financiare si conturile astfel auditate pentru fiecare an, precum si raportul respectiv de audit, elaborat de auditorii respectivi, in asemenea scop si cu asemenea detalii pe care Banca le va solicita in mod rezonabil; si (iv) sa furnizeze Bancii orice alte informatii referitoare la inregistrarile respective, conturi si declaratii financiare, precum si auditul la acestea, dupa cum Banca va solicita in mod rezonabil din cand in cand.

