РЕПУБЛИКА СРБИЈА
НАРОДНА СКУПШТИНА
БЕОГРАД

ПРИМЉЕНО: 17.07.2026

Орг. јед.	Број	Прилог	Вредност
03	011-2496/26		

РЕПУБЛИКА СРБИЈА
В Л А Д А
05 Број: 011-7187/2026-1
17. јул 2026. године
Б е о г р а д

НАРОДНОЈ СКУПШТИНИ

Б Е О Г Р А Д

Влада, на основу члана 123. тачка 4. Устава Републике Србије и члана 150. став 1. Пословника Народне скупштине („Службени гласник РС”, број 20/12 - пречишћен текст), подноси Народној скупштини Предлог закона о потврђивању Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије – Зајам за финансирање јавног сектора – реновирање здравствених центара, с предлогом да се узме у претрес.

За представнике Владе у Народној скупштини одређени су Синиша Мали, први потпредседник Владе и министар финансија и Дарко Глишић, министар за јавна улагања, а за поверенике Ана Триповић, државни секретар у Министарству финансија, Татјана Паулица Миловановић, вршилац дужности директора Управе за јавни дуг у Министарству финансија и Драгана Маринковић, вршилац дужности помоћника директора Управе за јавни дуг у Министарству финансија.

ПРЕДСЕДНИК

проф. др Ђуро Мацут

4100126.004/31

ПРЕДЛОГ ЗАКОНА

О ПОТВРЂИВАЊУ ОКВИРНОГ СПОРАЗУМА О ЗАЈМУ LD 1981 ADD 2 (2026) ИЗМЕЂУ БАНКЕ ЗА РАЗВОЈ САВЕТА ЕВРОПЕ И РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ - ЗАЈАМ ЗА ФИНАНСИРАЊЕ ЈАВНОГ СЕКТОРА – РЕНОВИРАЊЕ ЗДРАВСТВЕНИХ ЦЕНТАРА

Члан 1.

Потврђује се Оквирни споразум о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора - реновирање здравствених центара, који је потписан у Паризу 23. јуна 2026. године и у Београду 29. јуна 2026. године, у оригиналу на енглеском језику.

Члан 2.

Текст Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора - реновирање здравствених центара, у оригиналу на енглеском језику и у преводу на српски језик гласи:

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU CONSEIL DE L'EUROPE

LD 1981 ADD 2 (2026)

FRAMEWORK LOAN AGREEMENT

between

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK

and

REPUBLIC OF SERBIA

Renovation of Health Centers
Public Sector Financing Facility

TABLE OF CONTENTS

1. INTERPRETATION 5

1.1 DEFINITIONS 5
1.2 CONSTRUCTION 8
1.3 HEADINGS 8
1.4 ROUNDING 9

2. CONDITIONS 9

3. PURPOSE 9

4. FINANCIAL CONDITIONS 9

4.1 LOAN AMOUNT 9
4.2 DISBURSEMENT AMOUNT 10
4.3 DISBURSEMENT PROCEDURE 10
4.4 DISBURSEMENT PERIOD 11
4.5 DISBURSEMENT CONDITIONS 11
4.6 REPAYMENT 12
4.7 PREPAYMENT 12
4.8 INTEREST DETERMINATION 13
4.9 DEFAULT INTEREST RATE 13
4.10 MARKET DISRUPTION EVENT 13
4.11 PAYMENTS 15

5. PROJECT IMPLEMENTATION 15

5.1 DUTY OF CARE 15
5.2 ALLOCATION PERIOD 16
5.3 PROJECT COSTS 16
5.4 PROJECT SPECIFIC UNDERTAKINGS 16
5.5 PROCUREMENT 16
5.6 ENVIRONMENTAL AND SOCIAL SAFEGUARDS 17
5.7 HUMAN RIGHTS 17
5.8 INTEGRITY 17
5.9 VISIBILITY 18

6. MONITORING 18

6.1 REPORTING 18
6.2 VISITS 19
6.3 AUDIT 19
6.4 PROJECT INFORMATION 19
6.5 BORROWER INFORMATION 20
6.6 FINANCIAL COVENANTS 20

7. PARI PASSU 20

7.1 RANKING 21
7.2 SECURITY 21
7.3 CLAUSE BY INCLUSION 21
7.4 PREPAYMENT TO THIRD PARTIES 22

8. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES 22

9. THIRD PARTIES 23

10. NON-WAIVER 23

11. TRANSFER 23

12. ILLEGALITY 23

13. NO HARDSHIP 24

14. GOVERNING LAW 24
15. DISPUTES 24
16. DATA PROTECTION 24
17. NOTICES 25
18. TAXES AND EXPENSES 26
19. DISCHARGE 26
20. ENTRY INTO FORCE 27
APPENDIX 1 29
APPENDIX 2 34
APPENDIX 3 36
APPENDIX 4 38
APPENDIX 5 39

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK, international organisation with its headquarters at 55, avenue Kléber, 75116 Paris (France) (hereinafter, the **"CEB"** or the **"Bank"**), on the one hand,

and

The **REPUBLIC OF SERBIA**, (hereinafter, the "**Borrower**" and together with the CEB, the "**Parties**" and each a **"Party"**), on the other hand,

WHEREAS

(A) Having regard to the Framework Loan Agreement between the Parties dated 15 April 2019 with reference LD 1981 (2018) (the "**Original Agreement**") under which the CEB agreed to make available to the Borrower a loan in the amount of EUR 200,000,000 (the "**Initial Loan**"),

(B) Having regard to the Framework Loan Agreement between the Parties dated 28 March 2023 with reference LD 1981 Add1 (2022) pursuant to which an additional loan of EUR 200,000,000 ("**Addendum No. 1 Loan**") has been granted to the Borrower (hereinafter, the "**Addendum No. 1 Agreement**") increasing the financing to be applied to the project originally identified under the Original Agreement,

(C) Having regard to Amendment N°1 to the Addendum No. 1 Agreement dated 23 April 2024,

(D) Having regard to the loan application submitted by the Republic of Serbia through its Ministry of Finance on 19th February 2026 whereas the Borrower requested to increase the amount of the Initial Loan as increased by Addendum No. 1 Loan, by one hundred and ten million Euros (EUR 110,000,000), for the partial financing of the Republic of Serbia's Public Financing Facility for health and social care with reference LD 1981 ADD 2 (2026),

(E) Having regard to the CEB's Administrative Council approval on 16th March 2026 of the said loan application, increasing the Initial Loan as previously increased by the Addendum No. 1 Loan by one hundred and ten million Euros (EUR 110,000,000), for the partial financing of the Republic of Serbia's Public Financing Facility for health and social care with reference LD 1981 ADD 2 (2026),

(F) Having regard to the Third Protocol dated 6 March 1959 to the General Agreement on Privileges and Immunities of the Council of Europe dated 2 September 1949,

(G) Having regard to the CEB's Loan Regulations, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1587 (2016) (hereinafter, the **"Loan Regulations"**),

(H) Having regard to the CEB's Loan and Project Financing Policy, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1646 (2022) (hereinafter, the **"Loan Policy"**),

(I) Having regard to the CEB's Environmental and Social Safeguards Policy, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1588 (2016) (hereinafter, the **"Environmental and Social Safeguards Policy"**),

(J) Having regard to the CEB's Procurement Guidelines, as adopted by the CEB's Administrative Council in September 2011 (hereinafter, the **"Procurement Guidelines"**),

(K) Having regard to the CEB's Data Protection Regulation, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1639 (2022) (hereinafter, the **"Data Protection Regulation"**),

(L) Having regard to the CEB's Anti-Corruption Charter, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1628 (2021), and

(M) Having regard to the CEB's Policy on Non-compliant/Uncooperative Jurisdictions, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1630 (2021),

(N) The Parties mutually acknowledge that the CEB, as a multilateral international financial institution, enjoys a "preferred creditor status",

HEREBY AGREE AS FOLLOWS:

1. INTERPRETATION

1.1 Definitions

The following terms shall have the meaning indicated below, except as the context requires otherwise:

"Agreement" means this framework loan agreement, including its appendices.

"Addendum No. 1 Agreement" has the meaning specified in the Preamble.

"Allocation" means the commitment of a Tranche by the Borrower to the eligible component parts of the Project/Sub-projects even if such Tranche has not yet been paid out under the Project.

"Allocation Period" has the meaning specified under Sub-clause 5.2.

"Business Day" means, relation to payments in Euro, any day on which T2 (the real time gross settlement system operated by the Eurosystem) or any successor system is open for the settlement of payments in euro.

"Certificate" has the meaning specified under Sub-clause 4.5 and the form stipulated under Appendix 4 hereto.

"Closing Date" means the date specified under Appendix 1 hereto from which no further disbursements under the Loan may take place. Such date may be modified upon prior written consent of both Parties, by means of an exchange of letters.

"Completion Report" has the meaning specified under Sub-clause 6.1(b).

"Cross-Default Event" has the meaning specified under Sub-clause 6.6.

"Currency" means, for the purposes of the Agreement, Euro.

"Day Count Convention" means the convention for determining the number of days between two dates and the number of days in a year specified in the relevant Disbursement Notice.

"Debt Instrument" means (i) any loan or other form of financial indebtedness; (ii) an instrument, including any receipt or statement of account, evidencing or constituting an obligation to repay a loan, deposit, advance or similar extension of credit (including without limitation any extension of credit under a refinancing or rescheduling agreement), (iii) a bond, note, debt security, debenture or similar written evidence of financial indebtedness; or (iv) an instrument evidencing a guarantee of an obligation constituting financial indebtedness of another.

"Default Interest Rate" has the meaning specified under Sub-clause 4.9.

"Disbursement Date" means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed pursuant to the applicable Disbursement Notice.

"Disbursement Notice" has the meaning specified under Sub-clause 4.3(b).

"Disbursement Request" has the meaning specified under Sub-clause 4.3 (a).

"**Effective Date**" means the date of entry into force of the Agreement resulting from Clause 20.

"EU" means the European Union.

"EURIBOR" means the percentage rate quoted by any financial news provider acceptable to the CEB at or about 11.00 a.m. Brussels time on the Interest Determination Date as the Euro wholesale funding rate administrated by the European Money Market Institute (or any other entity which takes over the administration of that rate) for the same period as the relevant Interest Period.

If the relevant Interest Period is not the same as a period quoted by the relevant financial news provider, the applicable EURIBOR shall be the percentage rate resulting from a linear interpolation by reference to two (2) EURIBOR rates, one of which is applicable for a period of whole months next shorter and the other for a period of whole months next longer than the length of the relevant Interest Period.

"Euro" and the sign **"EUR"** means the lawful currency of the Member States of the EU which from time to time adopt it as their currency in accordance with the relevant provisions of the Treaty of the EU and the Treaty on the Functioning of the EU or their succeeding treaties.

"European Convention on Human Rights" means the Convention for the Protection of Human Rights and Fundamental Freedoms dated 4 November 1950, CETS No. 5, as amended from time to time.

"European Social Charter" means the European Social Charter dated 3 May 1996, CETS No. 163, as amended from time to time.

"Final Beneficiaries" are specified under Appendix 1 hereto as the group benefitting from the social effects of the Project.

"Fixed Interest Rate" means the interest rate *per annum* specified in the applicable Disbursement Notice.

"Floating Interest Rate" means the interest rate *per annum* determined by adding or subtracting the Spread specified in the applicable Disbursement Notice to or from, as the case may be, the Reference Rate.

For the avoidance of doubt, when the determination of the Floating Interest Rate results in a negative interest rate (due to a quoted negative Reference Rate, to the operation of a Spread that is subtracted from the Reference Rate or to any other circumstances), the interest to be paid by the Borrower for the Interest Period shall be deemed to be zero.

"Forecasted Expenditure" means the eligible costs planned to be incurred under the Project over the period of one (1) year from the date of the latest Progress Report.

"Incurred Expenditure" means the eligible costs incurred under the Project.

"Initial Loan" has the meaning specified in the Preamble.

"Interest Determination Date" means, for the purposes of determination of a Floating Interest Rate, the day falling two (2) Business Days prior to the first day of the Interest Period, unless otherwise specified in the relevant Disbursement Notice.

"Interest Payment Dates" means the dates for the payment of interest corresponding to the relevant Interest Period specified in the applicable Disbursement Notice.

"Interest Period" means the period commencing on an Interest Payment Date and ending on the day immediately prior to the following Interest Payment Date, provided that the first Interest Period applicable to each Tranche shall commence on the Disbursement Date and end on the day immediately prior to the next Interest Payment Date.

"Loan" means the loan granted to the Borrower by the CEB by means of the Agreement.

"Loan Amount" means the amount specified under Sub-clause 4.1.

"Market Disruption Event" has the meaning specified under Sub-clause 4.10.

"Material Adverse Change" means any event which, in CEB's opinion, (i) materially impairs the Borrower's ability to perform its financial obligations under the Agreement; (ii) adversely affects any Security provided by the Borrower or a third-party to secure the due performance of the Borrower's financial obligations under the Agreement; or (iii) adversely affects any rights or remedies of the CEB under the Agreement.

"Maturity Date" means the last Principal Repayment Date for each Tranche specified in the applicable Disbursement Notice.

"Modified Following Business Day Convention" means a convention whereby if a specified date would fall on a day which is not a Business Day, such date would be the first following day that is a Business Day unless that day falls in the next calendar month, in which case that date would be the first preceding day that is a Business Day.

"Prepayment Confirmation" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"Prepayment Costs" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"Prepayment Date" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"Prepayment Notice" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"Principal Repayment Date(s)" means the date(s) for the repayment(s) of principal under each Tranche specified in the applicable Disbursement Notice.

"Principal Repayment Period" means with respect of each Tranche the period running from its Disbursement Date to its Maturity Date.

"Progress Report" has the meaning specified under Sub-clause 6.1(a).

"Prohibited Practices" has the meaning specified under Sub-clause 5.8.

"Project" means the eligible investment scheme(s) set forth under Appendix 1 to be partially financed with the Loan approved by the CEB's Administrative Council with ref. LD 1981 (2018), LD 1981 ADD 1 (2022) and LD 1981 ADD 2 (2026).

"Project Implementing Entity" (hereinafter, the **"PIE"**) means the legal entity that, by delegation of the Borrower, is in charge of the implementation of the Project.

"Project Implementing Unit" (hereinafter, the **"PIU"**) means the team appointed by the PIE in charge of the day-to-day management of the Project.

"Reference Rate" means EURIBOR for a Floating Interest Rate Tranche denominated in Euro.

"Sanction Lists" means (i) any economic, financial and trade restrictive measures and arms embargoes issued by the EU pursuant to chapter 2 of title V of the Treaty on European Union as well as article 215 of the Treaty on the Functioning of the European Union, as amended and supplemented from time to time; or (ii) any economic, financial and trade restrictive measures and arms embargoes issued by the United Nations Security Council pursuant to article 41 of the UN Charter, as amended and supplemented from time to time.

"Sanctioned Persons" means any individual or entity listed in and/or otherwise subject to one or more Sanction Lists.

"Security" means any agreement or arrangement creating a preferential rank, a preferential right of payment, a collateral or guarantee of any nature whatsoever which might confer enhanced rights upon third parties.

"Spread" means, in connection with Floating Interest Rate Tranches, the fixed-spread to the Reference Rate (being either plus or minus) specified in basis points in the applicable Disbursement Notice.

"**Sub-project**" – means an eligible investment scheme to be financed under the Project as specified in Appendix 1.

"Tranche" means an amount disbursed or to be disbursed under the Loan.

1.2 Construction

Unless the context otherwise requires, references to:

(a) this Agreement shall be construed as references to this Agreement as supplemented, amended or restated from time to time;

(b) a Party or any other person includes its successors in title or permitted transferee;

(c) "Clauses", "Sub-clauses" and "Recitals" shall be construed as references to clauses, sub-clauses and recitals respectively of this Agreement; and

(d) words importing the singular shall include the plural and vice-versa.

1.3 Headings

Headings in this Agreement have no legal significance and do not affect its interpretation.

1.4 Rounding

For the purposes of any calculations referred to in this Agreement:

(i) all percentages resulting from such calculations other than those determined through the use of interpolation will be rounded, if necessary, to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point (*e.g.*, 9.876541% (or .09876541) being rounded down to 9.87654% (or .0987654) and 9.876545% (or .09876545) being rounded up to 9.87655% (or .0987655));

(ii) all percentages determined through the use of linear interpolation by reference to two (2) relevant Reference Rates will be rounded, if necessary, in accordance with the method set forth in subsection (i) above, but to the same degree of accuracy as the two (2) rates used to make the determination (except that such percentages will not be rounded to a lower degree of accuracy than the nearest one thousandth of a percentage point (0.001%)); and

(iii) all currency amounts used in or resulting from the above calculations will be rounded, unless otherwise specified in the relevant Currency definition, to the nearest two decimal places in the relevant currency (with .005 being rounded upwards (*e.g.*, .674 being rounded down to .67 and .675 being rounded up to .68).

2. CONDITIONS

The Loan is granted under the general conditions of the Loan Regulations and under the special conditions of the Agreement.

3. PURPOSE

The CEB grants the Loan to the Borrower, who accepts it, solely for the purpose of financing the Project as described under Appendix 1.

The proceeds of the Loan cannot be used for the financing of taxes (including VAT), customs and other duties.

Any change to the way the Loan is applied that has not received the CEB's prior written approval would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

4. FINANCIAL CONDITIONS

4.1 Loan Amount

The Loan Amount is:

ONE HUNDRED AND TEN MILLION EUROS
EUR 110 000 000

4.2 Disbursement Amount

The Loan shall be disbursed in a minimum of two (2) Tranches. The amount of each Tranche shall be determined according to the Incurred Expenditure and/or Forecasted Expenditure. The amount of the first Tranche shall not exceed fifty per cent (50%) of the Loan Amount.

4.3 Disbursement Procedure

The disbursement of each Tranche is determined through the following procedure:

(a) Disbursement Request

Prior to each disbursement, and upon consultation with the CEB, the Borrower shall submit to the CEB a disbursement request substantially in the form set out under Appendix 3 hereto (hereinafter, a **"Disbursement Request"**).

A Disbursement Request shall specify the proposed:

(i) Currency(ies) and amount(s) for the Tranche;

(ii) Disbursement Date; such Disbursement Date shall be a Business Day falling at least five (5) Business Days after the date of the Disbursement Request;

(iii) Principal Repayment Date(s), including the Maturity Date, taking into account that the Principal Repayment Period for each Tranche shall not exceed twenty (20) years including a grace period of maximum five (5) years;

(iv) maximum Fixed Interest Rate or maximum Spread to the Reference Rate;

(v) Interest Period and Interest Payment Dates;

(vi) Day Count Convention and Business Days; and

(vii) Borrower's account for payments.

Each Disbursement Request delivered to the CEB shall be irrevocable, unless otherwise agreed in writing by the CEB.

(b) Disbursement Notice

If the CEB receives a Disbursement Request that complies with the Disbursement Request requirements set out in Sub-clause 4.3(a) above, and if all other relevant Disbursement Conditions as defined in Sub-clause 4.5 (*Disbursement Conditions*) below have been fulfilled by the Borrower, the CEB shall deliver to the Borrower a disbursement notice substantially in the form set out under Appendix 3 hereto (hereinafter, a **"Disbursement Notice"**). Each Disbursement Notice shall be delivered at least two (2) Business Days before the proposed Disbursement Date.

A Disbursement Notice shall specify:

(i) the Currency(ies) and the amount(s) for the Tranche;

(ii) the Disbursement Date;

(iii) the Principal Repayment Period and Principal Repayment Date(s), including the Maturity Date;

(iv) the Fixed Interest Rate or the Spread to the Reference Rate;

(v) the Interest Period and the Interest Payment Dates;

(vi) the Day Count Convention and the Business Days; and

(vii) the Borrower's and the CEB's accounts for payments.

A Disbursement Notice matching the elements included in a Disbursement Request shall constitute an irrevocable and unconditional commitment on the part of the Borrower to borrow from the CEB and on the part of the CEB to disburse to the Borrower the Tranche under the terms and conditions specified in the Disbursement Notice.

Notwithstanding the above, if the CEB has not delivered a Disbursement Notice within twenty (20) Business Days following the receipt of a Disbursement Request, the relevant Disbursement Request shall be deemed as cancelled.

4.4 Disbursement Period

Unless otherwise agreed in writing by the CEB, the Borrower shall not be entitled to:

(i) the issue of a Disbursement Request for the first Tranche beyond twelve (12) months after the execution of the Agreement by the Parties or beyond twenty-four (24) months after the approval of the loan application by the CEB's Administrative Council, whichever comes earlier;

(ii) the issue of any further Disbursement Request beyond eighteen (18) months after the last disbursement; or

(iii) the issue of any further Disbursement Request beyond the day falling fifteen (15) Business Days before the Closing Date.

4.5 Disbursement Conditions

(a) Conditions precedent to the Disbursement Request for the first Tranche:

(i) Legal opinion in English issued by the Ministry of Justice of the Borrower confirming to the CEB's satisfaction, substantially in the form set out under Appendix 2 hereto, that the Agreement has been duly executed by authorised representatives of the Borrower and that the Agreement is valid, binding and enforceable in accordance with its terms in the Borrower's jurisdiction.

(ii) Evidence in English (*e.g.*, statute, governmental authorisation, power of attorney, etc.) to the CEB's satisfaction of the person(s) authorised to execute the Agreement and the Disbursement Requests on behalf of the Borrower, together with the authenticated specimen of the signature(s) of such person(s).

(iii) A Certificate from the Borrower in the form of Appendix 4 hereto, signed by the person(s) authorised to execute the Disbursement Requests on behalf of the Borrower and dated not earlier than a date falling five (5) Business Days before the Disbursement Request.

(iv) An updated Progress Report (i) confirming to the CEB's satisfaction the full Allocation (100%) of all Tranches under the Original Agreement and Addendum No. 1 Agreement (as the terms 'Allocation' and 'Tranche' are defined in the Original Agreement and Addendum No. 1 Agreement respectively) and (ii) including all required elements set out in points 2), 3) and 4) of Section "Specific Conditions" of Appendix 1 of this Agreement.

(b) Conditions precedent to any further Disbursement Request:

(i) Evidence in English (*e.g.*, Statute, governmental authorisation, Power of Attorney, etc.) to the CEB's satisfaction of the person(s) authorised to execute the Disbursement Requests on behalf of the Borrower, together with the authenticated specimen of the signature(s) of such person(s).

(ii) Progress Report (i) confirming to the CEB's satisfaction the full Allocation (100%) of the previous Tranche and including all required elements set out in points 2), 3) and 4) of Section "Specific Conditions" of Appendix 1 of this Agreement.

(iii) A Certificate from the Borrower in the form of Appendix 4, signed by the person(s) authorised to execute the Disbursement Requests on behalf of the Borrower and dated not earlier than a date falling five (5) Business Days before the Disbursement Request.

(iv) Any other specific conditions set forth under section "Specific Conditions" of Appendix 1.

4.6 Repayment

On any Principal Repayment Date, the Borrower shall repay the principal of each Tranche due on that Principal Repayment Date in accordance with the terms set forth in the applicable Disbursement Notice.

4.7 Prepayment

(a) Mechanics

If in any event specified in this Agreement referring to this Sub-clause the Borrower ought to prepay all or part of a Tranche or in the event of voluntary prepayment, the Borrower shall give at least a two (2) months prior written notice to the CEB (hereinafter, the **"Prepayment Notice"**) specifying the amounts to be prepaid, the date on which the prepayment will take place (hereinafter, the **"Prepayment Date"**) and, upon prior consultation with the CEB, the Prepayment Costs. The Prepayment Date shall fall on an Interest Payment Date, unless otherwise agreed in writing by the CEB.

Upon receipt of the Prepayment Notice, the CEB shall send a written notice to the Borrower (hereinafter, the **"Prepayment Confirmation"**), not later than fifteen (15) Business Days prior to the Prepayment Date, indicating the accrued interest due thereon and the Prepayment Costs in accordance with Sub-clause 4.7 (b).

A Prepayment Confirmation matching all the elements included in the Prepayment Notice shall constitute an irrevocable and unconditional commitment on the part of the Borrower to prepay the relevant amounts to the CEB under the terms and conditions specified in the Prepayment Confirmation. If the CEB has not delivered a Prepayment Confirmation within the deadline specified above, the relevant Prepayment Notice shall be deemed as cancelled.

If the Borrower partially prepays a Tranche, the prepaid amount shall be applied pro rata to each outstanding principal repayment. In such an event, the Prepayment Confirmation shall accordingly include an adjusted repayment schedule which shall be binding on the Borrower.

(b) Prepayment Costs

The costs resulting from prepayment in accordance with Sub-clause 4.7 (a) (hereinafter, the **"Prepayment Costs"**) shall be determined by the CEB on the basis of the costs to it of redeploying the amount to be prepaid from the Prepayment Date to the Maturity Date, including any related costs, such as unwinding any underlying hedging arrangements. The costs of redeployment will be established on the basis of the difference between the original rate and the redeployment rate, which shall be determined by the CEB on the basis of market conditions on the date of the Prepayment Notice.

4.8 Interest Determination

The Borrower shall pay interest on the principal of each Tranche from time to time outstanding during each Interest Period at the Fixed Interest Rate/Floating Interest Rate specified in the applicable Disbursement Notice.

Interest shall (i) accrue from and including the first day of the Interest Period to but excluding the last day of such Interest Period; and (ii) be due and payable on the Interest Payment Dates specified in the applicable Disbursement Notice. Interest shall be calculated on the basis of the Day Count Convention specified in the relevant Disbursement Notice.

In the case of Floating Interest Rate Tranches, the CEB shall determine on each Interest Determination Date the interest rate applicable during the relevant Interest Period in accordance with the Agreement and promptly give notice thereof to the Borrower. Each determination by the CEB shall be final, conclusive and binding upon the Borrower unless shown by the Borrower to the satisfaction of the CEB that any such determination has involved manifest error.

4.9 Default Interest Rate

In the event that the Borrower fails to pay, in full or in part, any amount under the Agreement, and notwithstanding any other recourse available to the CEB under the Agreement or otherwise, the Borrower shall pay interest on such unpaid amounts from the due date until the date of receipt of such payment by the CEB at the interest rate *per annum* equal to the one-month EURIBOR quoted on the due date plus two hundred basis points (200 bps) (hereinafter, the **"Default Interest Rate"**).

The applicable Default Interest Rate shall be updated every thirty (30) calendar days.

4.10 Market Disruption Event

The CEB shall promptly, upon becoming aware of it, notify to the Borrower that a Market Disruption Event has occurred.

For the purposes of the Agreement, **"Market Disruption Event"** refers to the following circumstances:

(a) The relevant financial news provider referred to under the EURIBOR definition does not quote any percentage rate or its corresponding screen rate page is not accessible.

Under such a Market Disruption Event, the applicable EURIBOR shall be the percentage rate *per annum* determined by the CEB to be the arithmetic mean of the rates at which loans in

Euro, in an amount identical or nearest comparable to the Loan amount in question and for a period identical or nearest comparable to the relative Interest Period, are offered on the Interest Determination Date by three (3) leading banks in the EU interbank market selected by the CEB. If at least two (2) quotations are provided, the applicable EURIBOR for that Interest Determination Date shall be the arithmetic mean of all quotations provided.

If only one (1) or no quotation is provided, the applicable EURIBOR shall be the percentage rate *per annum* determined by the CEB to be the arithmetic mean of the rates at which loans in Euro, in an amount identical or nearest comparable to the Loan amount in question and for a period identical or nearest comparable to the relative Interest Period, are offered on the second Business Day after the beginning of the relevant Interest Period by major banks in the EU interbank market selected by the CEB.

(b) The CEB determines that it is not possible to determine the applicable Reference Rate in accordance with paragraph (a) above.

Under such a Market Disruption Event, the applicable Floating Interest Rate shall be replaced by the rate that expresses as a percentage rate *per annum* the cost to the CEB of funding the Loan from whatever source the CEB may reasonably select.

(c) At any time between the delivery of a Disbursement Notice and the Disbursement Date the CEB reasonably determines that there are exceptional and unexpected circumstances of an economic, financial, political or other external nature adversely affecting the CEB's access to its sources of funding.

Under such a Market Disruption Event, the CEB shall be entitled to cancel at no cost the scheduled disbursement.

In the case of the Market Disruption Events set forth under paragraphs (a) and (b) above:

(i) If the Borrower so requires, the Parties, acting in good faith, shall enter into negotiations for a period of not more than thirty (30) calendar days in order to agree on an alternative to the applicable EURIBOR. If no agreement is reached, the Borrower shall proceed with prepayment on the next Interest Payment Date in the terms provided under Sub-clause 4.7.

(ii) The CEB shall have the right, acting in good faith and in consultation with the Borrower to the extent reasonably practicable, to change the duration of any subsequent Interest Period to thirty (30) calendar days or less by sending to the Borrower a notice thereof. Any such change to an Interest Period shall take effect on the date specified by the CEB in such notice.

(iii) For the avoidance of doubt, items (i) and (ii) above shall only apply in circumstances where the Borrower shall pay interest on the principal of a Tranche outstanding at a Floating Interest Rate.

If the CEB determines that the relevant Market Disruption Event no longer exists, then, subject to any further Market Disruption Event occurring or existing, the Floating Interest Rate and/or Interest Period applicable to any relevant Tranche shall revert, from the first day of the following Interest Period to being calculated in accordance with the Floating Interest Rate and Interest Period specified in the relevant Disbursement Notice.

4.11 Payments

All the amounts due by the Borrower under this Agreement are payable in the Currency of each Tranche to the CEB's account indicated in the applicable Disbursement Notice. Any payment under this Agreement shall be made on a Business Day subject to the Modified Following Business Day Convention. Any payment shall be deemed paid when the CEB has received the amount on its account.

The Borrower or the bank instructed by the Borrower, as the case may be, shall send a written payment notice to the CEB at least five (5) Business Days before payment of any amounts due under this Agreement.

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

If the CEB receives a payment that is insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under this Agreement, the CEB shall apply that payment in or towards payment of:

(i) first, any fees, costs, charges or expenses due but unpaid under this Agreement;

(ii) secondly, any accrued interest due but unpaid under this Agreement,

(iii) thirdly, any principal due but unpaid under this Agreement; and

(iv) fourthly, any other sum due but unpaid under this Agreement.

5. PROJECT IMPLEMENTATION

The Borrower shall implement the Project in accordance with the Agreement.

The Borrower designates Ministry for Public Investment as the PIE. The Borrower shall ensure that the PIE appoints a PIU appropriately staffed and equipped, to the satisfaction of the CEB, throughout the Project implementation period.

In any event, the Borrower remains solely liable to comply with its obligations under the Agreement.

Failure to comply with the undertakings set forth under this Clause 5 would constitute, irrespective of any other applicable provision of the Loan Regulations, an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to (i) the relevant Sub-project expenditure declared ineligible for Allocation under the Project; and/or (ii) the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan, in whole or in part, under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

5.1 Duty of Care

The Borrower, through the PIE, shall apply all care and diligence, and shall exercise all typically used means (including, but not limited to, legal, financial, managerial and technical) required for the proper implementation of the Project.

5.2 Allocation Period

The Borrower shall allocate each Tranche to the Project within twelve (12) months after the relevant Disbursement Date (hereinafter, the **"Allocation Period"**), unless otherwise agreed in writing between the Borrower and the CEB. If a Tranche disbursed by the CEB is not allocated to the Project or is only partially allocated to it within the Allocation Period, the Borrower shall proceed with prepayment of the unallocated amounts on the next Interest Payment Date in the terms provided under Sub-clause 4.7 unless otherwise agreed between the Borrower and the CEB.

5.3 Project Costs

The Tranches disbursed under the Initial Loan, the Addendum No. 1 Loan and the Loan shall not exceed sixty-six point four per cent (66.4%) of the total eligible costs of the Project specified under Appendix 1 hereto. If the Tranches disbursed under the Initial Loan, the Addendum No. 1 Loan and the Loan exceed the above 66.4% (by reduction of the total eligible costs or otherwise), the Borrower shall proceed with prepayment of the surplus on the next Interest Payment Date in the terms provided under Sub-clause 4.7.

Should the total eligible costs of the Project increase or be revised for whatever reason, the Borrower shall ensure that the additional financial resources for the completion of the Project are available without recourse to the CEB. The plans to finance the increased costs shall be communicated to the CEB without delay.

5.4 Project Specific Undertakings

The Borrower shall ensure that:

(i) the Borrower through the PIE shall inform the CEB as soon as possible about any significant (above 10%) revision of the Project costs as set forth in Appendix 5 table 1;

(ii) the Borrower through the PIE shall inform the CEB in case subsidies are needed to ensure the long-term viability of the investment, e.g., to cover operations and maintenance costs; the Borrower through the PIE shall ensure the availability of funds for such purposes;

(iii) all the land, real property rights and permits required for the implementation of the Project are timely available;

(iv) all assets and plants under the Project are permanently insured, maintained and operated in accordance with international best practices; and

(v) any other requirement specified in Appendix 1 ("Specific Conditions") hereto is complied with.

5.5 Procurement

Procurement of supplies, works and services to be financed under the Project shall comply with the Procurement Guidelines.

The Borrower shall conduct all procurement procedures under the Project in accordance with the public procurement laws of the Republic of Serbia. In particular, the Borrower shall ensure that any party having an interest in obtaining a particular contract to be financed under the Project shall have access to the review procedures and remedies provided for under the laws of the Republic of Serbia.

To be eligible for financing under the Loan, procurement of works, services and goods carried out in accordance with the above shall comply with the stated Procurement Guidelines. In particular, the Procurement Plan (as defined in the CEB Procurement Guidelines) (and any update thereof) indicating the procurement methods for each contract shall be submitted to the CEB for approval. Upon receipt, the CEB will inform the Borrower of the scope of review that the CEB carries out for each contract.

5.6 Environmental and Social Safeguards

The Borrower, through the PIE, shall implement the Project in conformity with the requirements set forth in the Environmental and Social Safeguards Policy. In particular, should any Sub-project require an Environmental Impact Assessment (EIA) or an Environmental and Social Impact Assessment (ESIA) in accordance with the Environmental and Social Safeguards Policy, the Borrower, through the PIE, shall notify the CEB and ensure that the EIA/ESIA is undertaken in accordance with the requirements of the Environmental and Social Safeguards Policy. The Borrower, through the PIE, shall ensure that the relevant EIA/ESIA documentation is made available for the CEB's review upon request.

5.7 Human Rights

The Borrower, through the PIE, shall ensure that the implementation of the Project does not give rise to a violation of (i) the European Convention on Human Rights; or (ii) the European Social Charter.

5.8 Integrity

The Borrower, directly or through the PIE, undertakes that:

(a) it will institute and thereafter comply with internal policies, procedures and controls, in line with applicable legislation and international best practices, for the purpose of preventing the Borrower to become, in connection with the implementation of the Project or otherwise, an instrument for money laundering or terrorism financing;

(b) it will not make any Loan proceeds available to or for the benefit of, directly or indirectly, any Sanctioned Person;

(c) it will not commit, and no person, with its consent or prior knowledge, will commit, in connection with the implementation of the Project or any Sub-project a Corrupt Practice, a Fraudulent Practice, a Coercive Practice, a Collusive Practice or an Obstructive Practice (hereinafter, together with money laundering, terrorism financing and making available any Loan proceeds to Sanctioned Persons referred to as the **"Prohibited Practices"**).

For the purposes of this Agreement:

(i) A **"Corrupt Practice"** means any act of offering, giving, receiving, or soliciting, directly or indirectly, anything of value to influence improperly the actions of another party.

(ii) A **"Fraudulent Practice"** means any act or omission, including a misrepresentation, that knowingly or recklessly misleads, or attempts to mislead, a party to obtain a financial or other benefit, or to avoid an obligation.

(iii) A **"Coercive Practice"** means any act of impairing or harming, or threatening to impair or harm, directly or indirectly, any party or the property of any party to influence improperly the actions of a party.

(iv) A **"Collusive Practice"** means any arrangement between two or more parties designed to achieve an improper purpose, including influencing improperly the actions of another party.

(v) An "**Obstructive Practice**" means, in relation to an investigation into a Coercive, Collusive, Corrupt or Fraudulent Practice, (a) any act of deliberately destroying, falsifying, altering or concealing of evidence material to the investigation; (b) any act of threatening, harassing or intimidating any party to prevent it from disclosing its knowledge of matters relevant to the investigation or from pursuing the investigation; and/or (c) any act intending to materially impede the exercise of the contractual rights of audit or access to information.

The Borrower directly or through the PIE undertakes to inform CEB if it should become aware of any fact or information suggestive of the commission of any such Prohibited Practice. For this purpose, the knowledge of any member of the PIE and the PIU shall be deemed the knowledge of the Borrower.

The Borrower, directly or through the PIE, undertakes:

(i) to take timely such action as the CEB may reasonably request to investigate and/or terminate any alleged or actual Prohibited Practice;

(ii) to facilitate any investigation that the CEB may conduct concerning any alleged or actual Prohibited Practice; and

(iii) to inform the CEB of the measures taken to seek damages from the persons responsible for any loss resulting from any such Prohibited Practice.

The Head of the PIE shall appoint the Head of the PIU, who shall be responsible for contacts with the CEB for the purposes of this Sub-clause.

5.9 Visibility

The Borrower shall inform the Final Beneficiaries that the Project/ Sub-project is partly financed by the CEB through appropriate means of communication such as dedicated notices in relevant websites, social media, press releases, brochures or the exhibit of billboards/plates on relevant Project / Sub-project sites/facilities. In any case, information to the Final Beneficiaries shall display in an appropriate way the CEB's name and logo.

6. MONITORING

6.1 Reporting

(a) Progress Reports

The Borrower through the PIE, shall send to the CEB a progress report (hereinafter, a **"Progress Report"**) (i) once a year, until the completion of the Project; and (ii) prior to every Disbursement Request.

Appendix 5 hereto provides a template specifying the minimum information required by the CEB. Alternative formats containing the same information may also be used. In addition, each Progress Report shall include all required elements set out in points 2), 3) and 4) of Section "Specific Conditions" of Appendix 1 of this Agreement.

By way of derogation from any reporting requirements set out in the Original Agreement and the Addendum No. 1 Agreement, the Parties expressly agree that, as from the date of this Agreement, the Borrower shall submit a single consolidated Progress Report for the Project under the Original Agreement, the Addendum No. 1 Agreement and this Agreement. The consolidated Progress Report shall be prepared exclusively in accordance with the template set out in Appendix 5 to this Agreement and shall replace any separate progress reports otherwise required under the aforementioned agreements.

(b) Completion Report

Upon completion of the Project, the Borrower, through the PIE, shall submit a completion report (hereinafter, a **"Completion Report"**) including an appraisal of the Project's social impact.

Appendix 5 hereto provides a template specifying the minimum information required by the CEB. Alternative formats containing the same information may also be used.

The Parties hereby expressly agree that no final report has to be submitted by the Borrower under, and in accordance with, Sub-clause 6.1 (b) (*Project completion report*) of the Original Agreement or the Addendum No. 1 Agreement.

6.2 Visits

The Borrower, directly or through the PIE, undertakes to favourably receive any monitoring/technical/evaluation visits, including by facilitating access to relevant Project / Sub-project sites/contractors, carried out by the CEB's staff members or designated third parties.

6.3 Audit

Should the Borrower fail to comply with any of its undertakings under the Agreement, the Borrower undertakes to favourably receive any on-site audit, carried out by the CEB's staff members or designated third parties, which shall be at the Borrower's expense.

The Borrower, through the PIE, shall, in consultation with the CEB, arrange for a procurement audit related to the Initial Loan under the Original Agreement, the Addendum No. 1 Loan under the Addendum No. 1 Agreement and the Loan under this Agreement to be conducted by an independent auditor during the implementation period. The audit findings shall be shared with the CEB.

6.4 Project Information

The Borrower shall keep accounting records concerning the Project, which shall be in conformity with international standards, showing, at any point in time, the Project's state of progress, and which shall record all operations made and identify the assets and services partially financed with the Loan.

The Borrower through the PIE shall deliver to the CEB in a timely manner any information or document concerning the financing or the implementation (including in particular environmental/social and procurement issues) of the Project as the CEB may reasonably require.

The Borrower, through the PIE, shall inform the CEB immediately of any event affecting the implementation of the Project, including but not limited to:

(i) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any complaint received by the Borrower or any litigation that is commenced or threatened against it with regard to procurement or environmental, social, occupational health and safety (e.g. loss of life, major accident) matters or other matters in connection with the Project; or

(ii) any enactment of or any amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation) in connection with the Project.

Any event that may have a material adverse impact on the implementation of the Project would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

6.5 Borrower Information

The Borrower, directly or through the PIE shall deliver a summary every year, in a form and substance satisfactory to the CEB, of the Borrower's annual budget and the related budget implementation and any such information on its general financial situation as the CEB may reasonably require from time to time, unless it is published on the official website of the Ministry of Finance or the National Bank of Serbia and available in English.

The Borrower, directly or through the PIE, shall inform the CEB of any Material Adverse Change immediately after becoming aware thereof. Any Material Adverse Change would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

6.6 Financial Covenants

(a) Cross-Default

The Borrower shall inform the CEB if any Cross-Default Event occurs. Any Cross-Default Event would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the suspension, cancellation or early reimbursement of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

For the purpose of this Agreement, "**Cross-Default Event**" means a situation in which, following any default in relation thereto, 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, repay or terminate ahead of maturity any Debt Instrument or any commitment in connection with any Debt Instrument is cancelled or suspended.

7. PARI PASSU

Failure to comply with the provisions set forth below under Clause 7 would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

7.1 Ranking

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Agreement 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.

In particular, the Borrower shall not make (or authorise) any payment in respect of any other such Debt Instrument (whether regularly scheduled or otherwise) if:

(i) the CEB makes a demand of early reimbursement under Article 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*) of the Loan Regulations; or

(ii) an event or potential event of default under any unsecured and unsubordinated Debt Instrument of the Borrower or any of its agencies or instrumentalities has occurred and is continuing.

However, payment in respect of such Debt Instrument is possible if the Borrower:

(i) simultaneously pays; or

(ii) sets aside in a designated account for payment on the next Interest Payment Date

a sum equal to the same proportion of the principal outstanding under this Agreement as the proportion that the payment under such Debt Instrument bears to the total debt outstanding under that instrument.

For this purpose, any payment of a Debt Instrument that is made out of the proceeds of the issue of another instrument, to which substantially the same persons as hold claims under the Debt Instrument have subscribed, shall be disregarded.

7.2 Security

Should a Security be granted for the performance of any of the Borrower's Debt Instruments, the Borrower shall timely inform the CEB of its intentions and shall, if so required by the CEB, provide to the CEB, within the deadline set forth in the CEB's notice, identical or equivalent Security for the performance of its financial obligations under this Agreement.

This provision shall not apply to a Security:

(a) created on property at the time of purchase solely as security for the payment of the purchase price or for the payment of debt incurred for the purpose of financing the purchase of such property;

(b) securing a Debt Instrument maturing not more than one (1) year after the date on which it was originally incurred; or

(c) previously approved by the CEB.

7.3 Clause by Inclusion

Should any of the Borrower's Debt Instruments include a loss-of-rating covenant, a financial ratios covenant or *pari passu* provisions that are not included in the Agreement or that are stricter than any equivalent provision of this Agreement, the Borrower shall so inform the CEB and shall, at the request

of the CEB by means of a written notice, execute within the deadline indicated in the CEB's notice, an amendment to this Agreement to provide an equivalent provision in favour of the CEB.

7.4 Prepayment to Third Parties

Should the Borrower voluntarily prepay (for the avoidance of doubt, prepayment shall include a repurchase where applicable) in whole or in part any Debt Instrument and such prepayment:

(i) is not made within a revolving credit facility which remains open for drawing on the same terms after such prepayment; or

(ii) is not made out of the proceeds of another Debt Instrument having a term at least equal to the unexpired term of the prepaid Debt Instrument,

the Borrower shall inform the CEB. In such an event, and upon the CEB's request, the Borrower shall prepay to the CEB within two (2) months from any such prepayment the amounts disbursed under the Loan in accordance with Sub-clause 4.7 in such proportion as the prepaid amount bears to the corresponding Debt Instrument.

8. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

The Borrower represents and warrants that:

(a) it carries out its activities according to the laws, decrees, regulations and other texts applicable to it; in particular, it complies with the applicable laws on fraud, corruption, money laundering and financing of terrorism;

(b) it is not and none of its officers, directors, agent or employees is a Sanctioned Person or is the subject of a final and irrevocable court ruling in connection with Prohibited Practices perpetrated in the exercise of its professional duties and none of them did or does enter into business relationships with Sanctioned Persons;

(c) its competent bodies have authorised it to enter into the Agreement and have given the signatory(ies) the authorisation therefor, in accordance with the laws, decrees, regulations and other texts applicable to it;

(d) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Agreement do not:

(i) contravene or conflict with any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgment, decree or permit to which it is subject;

(ii) contravene or conflict with any Debt Instrument or any other agreement binding upon it which might reasonably be expected to give rise to a Material Adverse Change;

(e) no event or circumstance is outstanding that constitutes a default under any Debt Instrument or any other agreement, which is binding on it or to which its assets are subject, which might reasonably be expected to give rise to a Material Adverse Change;

(f) no Security has been granted to a third party in breach of Sub-clause 7.2;

(g) no litigation, arbitration or administrative proceedings of or before any court, arbitral tribunal or agency which might reasonably be expected to give rise to a Material Adverse Change have (to the best of its knowledge and belief) been started or threatened against it; and

(h) it has received a copy of the Loan Regulations, the Loan Policy, the Environmental and Social Safeguards Policy, the Procurement Guidelines and the Data Protection Regulation and has taken note thereof.

The above representations and warranties are deemed repeated on the date of signature of each Disbursement Request and on the date of each Certificate. Any change in relation to the above representations and warranties must, for the entire Loan period, be notified and any supporting documents provided to the CEB immediately after the Borrower having become aware of the change.

If any of the above representations and warranties is or proves to have been incorrect or misleading in any respect, this would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the suspension, cancellation or early reimbursement of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

9. THIRD PARTIES

The Borrower may not raise any fact relating, within the scope of the use of the Loan, to its relations with third parties in order to avoid fulfilling, either totally or partially, the obligations resulting from the Agreement.

The CEB may not be involved in disputes which might arise between the Borrower and third parties and the costs, whatever their nature, incurred by the CEB due to any claims, and in particular all legal or court costs, shall be at the expense of the Borrower.

10. NON-WAIVER

In no case, including delay or partial exercise, shall it be presumed that the CEB has tacitly waived any right granted to it by the Agreement.

11. TRANSFER

The Borrower may not transfer any of its rights and/or obligations under the Agreement without the prior written consent of the CEB.

The Borrower hereby gives its consent to any transfer by the CEB of all or part of its rights and/or obligations under the Agreement. CEB will inform the Borrower prior to such transfer.

12. ILLEGALITY

If it is or becomes unlawful in any jurisdiction for the CEB to make, maintain or fund the Loan or perform any of its obligations under this Agreement, this would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the suspension, cancellation or early reimbursement of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*),

3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

13. NO HARDSHIP

Each Party hereby acknowledges that:

(a) Unless otherwise contemplated in this Agreement, any applicable legal norm pursuant to which a Party may request the other Party to renegotiate the Agreement or may cease to perform its obligations, in case of a change of circumstances unforeseeable at the time of the conclusion of the Agreement which makes performance excessively onerous for a Party who had not agreed to assume such risk, shall not apply to it with respect to its financial obligations hereunder; and

(b) it shall not be entitled to any claim under such legal norm.

For the avoidance of doubt, this clause does not exclude any other applicable legal or contractual rights under the Agreement for a Party to cease to perform its obligations hereunder with respect to the implementation of the Project or to terminate the Agreement.

14. GOVERNING LAW

The Agreement shall be governed by the rules of the CEB as specified in the provisions of Article 1, paragraph 3, of the Third Protocol (dated 6 March 1959) to the General Agreement on Privileges and Immunities of the Council of Europe (dated 2 September 1949) and, secondarily, if necessary, by French law.

15. DISPUTES

Disputes between the Parties to the Agreement shall be subject to arbitration under the conditions laid down in chapter 4 of the Loan Regulations.

The Parties agree not to take advantage of any privilege, immunity or legislation before any jurisdictional or other authority, whether domestic or international, in order to object to the enforcement of an award handed down under the conditions laid down in chapter 4 of the Loan Regulations.

In any legal action arising from this Agreement, the CEB's certificate as to any amount due or interest rate applicable under the Agreement shall, in the absence of manifest error, be *prima facie* evidence of such amount or interest rate.

16. DATA PROTECTION

The processing of any personal data collected under the Agreement shall be carried out by the CEB in accordance with the Data Protection Regulation.

17. NOTICES

Any notice (including any document or communication) to be given or made under or in connection with this Agreement to the CEB or the Borrower shall be in writing and unless otherwise stated, may be made by registered letter or electronic mail. Such notice shall be deemed to have been received by the other Party:

(i) in the case of a hand-delivered or registered letter, on the date of delivery;

(ii) in the case of electronic mail, only when actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose; and

(iii) in the case of electronic mail, which contains a Disbursement Notice, sent by the CEB to the Borrower, when the electronic mail is sent.

Any notice provided by the Borrower to the CEB by electronic mail shall:

(i) mention the LD reference in the subject line; and

(ii) be in the form of a non-editable electronic image (pdf, tif or any other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by the person or persons duly authorised to sign such notice on behalf of the Borrower, attached to the electronic mail.

Without affecting the validity of notices by electronic mail made in accordance with this Clause, the following notices shall also be sent by registered letter to the other Party at the latest on the immediately following Business Day:

(i) Disbursement Requests;

(ii) any communications in respect of the suspension, cancellation and/or early reimbursement of the Loan or in respect of a Prepayment Notice; and

(iii) any other communication required by the CEB.

The Parties agree that any above notice (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.

The postal address and electronic mail address (and the department or officer, if any, for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication to be given or made under or in connection with this Agreement is:

<u>For the Borrower:</u>

Ministry of Finance of the Republic of Serbia
20, Kneza Miloša Street
11000 Belgrade
Serbia
Attention: Minister of Finance
E-mail: kabinet@mfin.gov.rs / kabinet@javnidug.gov.rs/analiticari@javnidug.gov.rs

For the CEB:

Council of Europe Development Bank
55 Avenue Kléber
75116 Paris
France

Attention: Head of Projects Division
E-mail: projects@coebank.org

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

All notices to be given or made under or in connection with the Agreement shall be in English or French or, if in another language, shall be accompanied by an English or French certified translation thereof, when so required by the CEB.

All notices to be given or made by the Borrower under or in connection with this Agreement shall, where required by the CEB, be delivered to the CEB 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.

18. TAXES AND EXPENSES

The Borrower shall pay, to the extent applicable, all taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution, registration, implementation, termination or enforcement of the Agreement and/or any related document as well as of the creation, perfection, registration, enforcement or release of any Security required under the Agreement.

The Borrower shall bear all charges and expenses (including legal, professional, banking or exchange costs) incurred in connection with (i) the preparation, execution, perfection, implementation, termination and enforcement of this Agreement and/or any related document; (ii) any amendment, supplement or waiver in respect of this Agreement and/or any related document; and (iii) the preparation, execution, perfection, management, enforcement and release of any Security required under the Agreement.

Notwithstanding the above, Article 4.7 (*Cost of arbitration*) of the Loan Regulations shall apply regarding the costs of the arbitration set forth under Clause 15 *(Disputes)*.

19. DISCHARGE

After repayment of all outstanding principal under the Loan as well as payment of all interests and other expenses resulting from the Agreement, including in particular those amounts under Sub-clause 4.9 (Default Interest Rate) and Clause 18 (Taxes and Expenses), the Borrower shall be fully released from its obligations arising out of or in connection with this Agreement.

Without prejudice of the above, the Borrower through the PIE shall nevertheless undertake, for a period not exceeding six (6) years following the receipt of a Completion Report confirming to the CEB's satisfaction the full Allocation of all amounts disbursed under the Loan (i) to keep the Project-related

documentation; and (ii) to favourably receive any evaluation visits, including by facilitating access to relevant Sub-project sites carried out by the CEB's staff members or designated third parties.

20. ENTRY INTO FORCE

The Agreement shall enter into force upon execution by the Parties and ratification by the Parliament of the Republic of Serbia with written confirmation to that effect received by the CEB from the Borrower.

[*Remainder of page intentionally left blank*]

IN WITNESS THEREOF the Parties have caused this Agreement to be executed in four (4) originals, each of which is equally valid. One (1) original is for the CEB and three (3) are for the Borrower.

For the Borrower:

Belgrade, on [illegible]

Name: [illegible]

Title: [illegible]

For the CEB

Paris, on 23/06/2020

Name:

Title:

Cristian TABACARU
L&D Director

Name:

Title:

Andrea BUCCOMINO
Deputy General Counsel

APPENDIX 1

Project Description

I.

LD	1981 ADD 2 (2026)
Borrower	Republic of Serbia
Loan Type	Public Sector Financing Facility - PFF
Total Loan Amount	EUR 510 000 000 composed of: Initial Loan in a total maximum amount of EUR 200 000 000 Addendum No. 1 Loan in a total maximum amount of EUR 200 000 000 Loan in a total maximum amount of EUR 110 000 000
Approval by the CEB's Administrative Council	LD 1981 ADD 2 (2026) approved on 16th March 2026

II.

Sector(s) of action	Health and social care
Planned Works/Sub-projects	Reconstruction and renovations of healthcare and social care facilities across Serbia
Location	Across Serbia
Final Beneficiaries	Citizens across Serbia and the region
Project Total Cost	EUR 767 500 000
Financing Plan	See table below
Schedule of Works	2019-2028
Closing Date	31 December 2028

Sources	EUR million	%	Uses	EUR million	%
CEB Loan, including:	510.0	66.4	Renovation of healthcare and social care facilities across Serbia	767.5	100.0
Initial loan, PFF LD 1981;	*200.0*				
LD 1981 / Add. 1	*200.0*				
LD 1981 / Add. 2	*110.0*				
State budget	257.5	33.6			
Total	***767.5***	***100.0***	***Total***	***767.5***	***100.0***

III.

Eligibility Criteria	The CEB finances projects concerning health and social care and related infrastructure in order to foster healthy lives and well-being by ensuring access to high-quality, affordable healthcare for all. To be eligible to CEB financing, private establishments and infrastructure must be approved by the public health authorities and in compliance with the criteria established for this type of establishment. The CEB can finance projects concerning health, social care and related infrastructure or services such as: 1. Construction and/or rehabilitation of: i. public hospitals; ii. public medical service infrastructure; iii. specialised centres dedicated to assisting vulnerable and dependent populations;

	iv. nursing homes for the elderly and welfare centres, including housing for elderly people who are still independent; v. health-related research and development facilities. 2. Adaptation of such premises to facilitate access for persons with reduced mobility 3. Training and support programmes in favour of persons with disabilities 4. Training of medical and sociomedical specialised staff. 5. Within the framework of health projects, financing can be also granted for basic infrastructure such as water supply and wastewater systems and facilities, solid waste collection and treatment facilities, including hazardous waste, as well as for electricity and gas supply systems, IT infrastructure and communication facilities (such as telephone, internet, cable, etc.).
Eligible Costs	The investments cost eligible for CEB financing include: • The preparatory surveys or studies (technical, economic or commercial, engineering, environmental and social impact assessment and management plans), the technical supervision of the Project and other Project-related professional services. These costs should not exceed 5% of the total cost of the Project, unless justified. • The acquisition or preparation of land that the Borrower can demonstrate is directly linked to the Project's implementation, at its purchase price, unless it has been donated or granted. • Construction/renovation/modernisation or purchase of buildings directly linked to the Project. Purchases of buildings shall correspond to eligible sectors of activity defined in the NACE nomenclature of the European Union. • The installation of basic infrastructure, such as sewerage, water supply, gas supply, electricity and telecommunications networks, waste disposal and waste water treatment, roads, etc.

	• The purchase of materials, equipment and machinery, including IT equipment and software, as well as the related costs linked to the training of staff. • Technical assistance to support the implementation of the Project. • Contingencies for unanticipated costs (technical and/or price increases) can be financed by the CEB. These represent financial coverage for unforeseen changes in the quantity of works required, or of unit prices, in the type and quantity of equipment to be purchased or in the method of carrying out the Project. These contingencies may represent up to 10% of the total cost of the Project. The percentage of contingencies may be higher if justified during appraisal. • Cost related to professional/vocational training and public awareness-raising campaigns may be eligible for CEB financing taking into account their objectives within the framework of the Project. • The loan cannot cover staff costs (wages and salaries and other related benefits, such as pension payments), financial charges and non-cash items, such as depreciation. Such costs may however be considered eligible when they relate to project management or technical assistance required for project preparation and implementation. • Financial costs (payment and/or refinancing of debts, interest charges, acquisition of interest in the capital of an enterprise, etc.) or financial investments cannot be included in the estimated cost of the Project and cannot be financed by the CEB. • VAT and other tax-related costs can be considered as eligible costs if they are non-deductible and non-refundable for the Borrower.
Specific Conditions	1. Prioritization of investments: Should facilities not yet included in the current list of investments be proposed for financing under the Loan, the Borrower through the PIE shall provide the CEB with the criteria applied for selection of such new facility(ies). These criteria shall be derived from a prioritisation

РЕПУБЛИКА СРБИЈА
НАРОДНА СКУПШТИНА
БЕОГРАД

ПРИМЉЕНО: 17.07.2026

Орг. јед.	Број	Прилог	Вредност
03	011-2996/26		

РЕПУБЛИКА СРБИЈА
В Л А Д А
05 Број: 011-7187/2026-1
17. јул 2026. године
Б е о г р а д

НАРОДНОЈ СКУПШТИНИ

Б Е О Г Р А Д

Влада, на основу члана 123. тачка 4. Устава Републике Србије и члана 150. став 1. Пословника Народне скупштине („Службени гласник РС”, број 20/12 - пречишћен текст), подноси Народној скупштини Предлог закона о потврђивању Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије – Зајам за финансирање јавног сектора – реновирање здравствених центара, с предлогом да се узме у претрес.

За представнике Владе у Народној скупштини одређени су Синиша Мали, први потпредседник Владе и министар финансија и Дарко Глишић, министар за јавна улагања, а за поверенике Ана Триповић, државни секретар у Министарству финансија, Татјана Паулица Миловановић, вршилац дужности директора Управе за јавни дуг у Министарству финансија и Драгана Маринковић, вршилац дужности помоћника директора Управе за јавни дуг у Министарству финансија.

ПРЕДСЕДНИК

проф. др Ђуро Мацут

4100126.004/31

ПРЕДЛОГ ЗАКОНА

О ПОТВРЂИВАЊУ ОКВИРНОГ СПОРАЗУМА О ЗАЈМУ LD 1981 ADD 2 (2026) ИЗМЕЂУ БАНКЕ ЗА РАЗВОЈ САВЕТА ЕВРОПЕ И РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ - ЗАЈАМ ЗА ФИНАНСИРАЊЕ ЈАВНОГ СЕКТОРА – РЕНОВИРАЊЕ ЗДРАВСТВЕНИХ ЦЕНТАРА

Члан 1.

Потврђује се Оквирни споразум о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора - реновирање здравствених центара, који је потписан у Паризу 23. јуна 2026. године и у Београду 29. јуна 2026. године, у оригиналу на енглеском језику.

Члан 2.

Текст Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора - реновирање здравствених центара, у оригиналу на енглеском језику и у преводу на српски језик гласи:

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK
BANQUE DE DEVELOPPEMENT DU CONSEIL DE L'EUROPE

LD 1981 ADD 2 (2026)

FRAMEWORK LOAN AGREEMENT

between

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK

and

REPUBLIC OF SERBIA

Renovation of Health Centers
Public Sector Financing Facility

TABLE OF CONTENTS

1. INTERPRETATION 5

1.1 DEFINITIONS 5
1.2 CONSTRUCTION 8
1.3 HEADINGS 8
1.4 ROUNDING 9

2. CONDITIONS 9

3. PURPOSE 9

4. FINANCIAL CONDITIONS 9

4.1 LOAN AMOUNT 9
4.2 DISBURSEMENT AMOUNT 10
4.3 DISBURSEMENT PROCEDURE 10
4.4 DISBURSEMENT PERIOD 11
4.5 DISBURSEMENT CONDITIONS 11
4.6 REPAYMENT 12
4.7 PREPAYMENT 12
4.8 INTEREST DETERMINATION 13
4.9 DEFAULT INTEREST RATE 13
4.10 MARKET DISRUPTION EVENT 13
4.11 PAYMENTS 15

5. PROJECT IMPLEMENTATION 15

5.1 DUTY OF CARE 15
5.2 ALLOCATION PERIOD 16
5.3 PROJECT COSTS 16
5.4 PROJECT SPECIFIC UNDERTAKINGS 16
5.5 PROCUREMENT 16
5.6 ENVIRONMENTAL AND SOCIAL SAFEGUARDS 17
5.7 HUMAN RIGHTS 17
5.8 INTEGRITY 17
5.9 VISIBILITY 18

6. MONITORING 18

6.1 REPORTING 18
6.2 VISITS 19
6.3 AUDIT 19
6.4 PROJECT INFORMATION 19
6.5 BORROWER INFORMATION 20
6.6 FINANCIAL COVENANTS 20

7. PARI PASSU 20

7.1 RANKING 21
7.2 SECURITY 21
7.3 CLAUSE BY INCLUSION 21
7.4 PREPAYMENT TO THIRD PARTIES 22

8. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES 22

9. THIRD PARTIES 23

10. NON-WAIVER 23

11. TRANSFER 23

12. ILLEGALITY 23

13. NO HARDSHIP 24

14. GOVERNING LAW 24
15. DISPUTES 24
16. DATA PROTECTION 24
17. NOTICES 25
18. TAXES AND EXPENSES 26
19. DISCHARGE 26
20. ENTRY INTO FORCE 27
APPENDIX 1 29
APPENDIX 2 34
APPENDIX 3 36
APPENDIX 4 38
APPENDIX 5 39

COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK, international organisation with its headquarters at 55, avenue Kléber, 75116 Paris (France) (hereinafter, the **"CEB"** or the **"Bank"**), on the one hand,

and

The **REPUBLIC OF SERBIA**, (hereinafter, the "**Borrower**" and together with the CEB, the "**Parties**" and each a **"Party"**), on the other hand,

WHEREAS

(A) Having regard to the Framework Loan Agreement between the Parties dated 15 April 2019 with reference LD 1981 (2018) (the "**Original Agreement**") under which the CEB agreed to make available to the Borrower a loan in the amount of EUR 200,000,000 (the "**Initial Loan**"),

(B) Having regard to the Framework Loan Agreement between the Parties dated 28 March 2023 with reference LD 1981 Add1 (2022) pursuant to which an additional loan of EUR 200,000,000 ("**Addendum No. 1 Loan**") has been granted to the Borrower (hereinafter, the "**Addendum No. 1 Agreement**") increasing the financing to be applied to the project originally identified under the Original Agreement,

(C) Having regard to Amendment N°1 to the Addendum No. 1 Agreement dated 23 April 2024,

(D) Having regard to the loan application submitted by the Republic of Serbia through its Ministry of Finance on 19th February 2026 whereas the Borrower requested to increase the amount of the Initial Loan as increased by Addendum No. 1 Loan, by one hundred and ten million Euros (EUR 110,000,000), for the partial financing of the Republic of Serbia's Public Financing Facility for health and social care with reference LD 1981 ADD 2 (2026),

(E) Having regard to the CEB's Administrative Council approval on 16th March 2026 of the said loan application, increasing the Initial Loan as previously increased by the Addendum No. 1 Loan by one hundred and ten million Euros (EUR 110,000,000), for the partial financing of the Republic of Serbia's Public Financing Facility for health and social care with reference LD 1981 ADD 2 (2026),

(F) Having regard to the Third Protocol dated 6 March 1959 to the General Agreement on Privileges and Immunities of the Council of Europe dated 2 September 1949,

(G) Having regard to the CEB's Loan Regulations, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1587 (2016) (hereinafter, the **"Loan Regulations"**),

(H) Having regard to the CEB's Loan and Project Financing Policy, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1646 (2022) (hereinafter, the **"Loan Policy"**),

(I) Having regard to the CEB's Environmental and Social Safeguards Policy, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1588 (2016) (hereinafter, the **"Environmental and Social Safeguards Policy"**),

(J) Having regard to the CEB's Procurement Guidelines, as adopted by the CEB's Administrative Council in September 2011 (hereinafter, the **"Procurement Guidelines"**),

(K) Having regard to the CEB's Data Protection Regulation, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1639 (2022) (hereinafter, the **"Data Protection Regulation"**),

(L) Having regard to the CEB's Anti-Corruption Charter, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1628 (2021), and

(M) Having regard to the CEB's Policy on Non-compliant/Uncooperative Jurisdictions, as adopted by the CEB's Administrative Council Resolution 1630 (2021),

(N) The Parties mutually acknowledge that the CEB, as a multilateral international financial institution, enjoys a "preferred creditor status",

HEREBY AGREE AS FOLLOWS:

1. INTERPRETATION

1.1 Definitions

The following terms shall have the meaning indicated below, except as the context requires otherwise:

"Agreement" means this framework loan agreement, including its appendices.

"Addendum No. 1 Agreement" has the meaning specified in the Preamble.

"Allocation" means the commitment of a Tranche by the Borrower to the eligible component parts of the Project/Sub-projects even if such Tranche has not yet been paid out under the Project.

"Allocation Period" has the meaning specified under Sub-clause 5.2.

"Business Day" means, relation to payments in Euro, any day on which T2 (the real time gross settlement system operated by the Eurosystem) or any successor system is open for the settlement of payments in euro.

"Certificate" has the meaning specified under Sub-clause 4.5 and the form stipulated under Appendix 4 hereto.

"Closing Date" means the date specified under Appendix 1 hereto from which no further disbursements under the Loan may take place. Such date may be modified upon prior written consent of both Parties, by means of an exchange of letters.

"Completion Report" has the meaning specified under Sub-clause 6.1(b).

"Cross-Default Event" has the meaning specified under Sub-clause 6.6.

"Currency" means, for the purposes of the Agreement, Euro.

"Day Count Convention" means the convention for determining the number of days between two dates and the number of days in a year specified in the relevant Disbursement Notice.

"Debt Instrument" means (i) any loan or other form of financial indebtedness; (ii) an instrument, including any receipt or statement of account, evidencing or constituting an obligation to repay a loan, deposit, advance or similar extension of credit (including without limitation any extension of credit under a refinancing or rescheduling agreement), (iii) a bond, note, debt security, debenture or similar written evidence of financial indebtedness; or (iv) an instrument evidencing a guarantee of an obligation constituting financial indebtedness of another.

"Default Interest Rate" has the meaning specified under Sub-clause 4.9.

"Disbursement Date" means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed pursuant to the applicable Disbursement Notice.

"Disbursement Notice" has the meaning specified under Sub-clause 4.3(b).

"Disbursement Request" has the meaning specified under Sub-clause 4.3 (a).

"**Effective Date**" means the date of entry into force of the Agreement resulting from Clause 20.

"EU" means the European Union.

"EURIBOR" means the percentage rate quoted by any financial news provider acceptable to the CEB at or about 11.00 a.m. Brussels time on the Interest Determination Date as the Euro wholesale funding rate administrated by the European Money Market Institute (or any other entity which takes over the administration of that rate) for the same period as the relevant Interest Period.

If the relevant Interest Period is not the same as a period quoted by the relevant financial news provider, the applicable EURIBOR shall be the percentage rate resulting from a linear interpolation by reference to two (2) EURIBOR rates, one of which is applicable for a period of whole months next shorter and the other for a period of whole months next longer than the length of the relevant Interest Period.

"Euro" and the sign **"EUR"** means the lawful currency of the Member States of the EU which from time to time adopt it as their currency in accordance with the relevant provisions of the Treaty of the EU and the Treaty on the Functioning of the EU or their succeeding treaties.

"European Convention on Human Rights" means the Convention for the Protection of Human Rights and Fundamental Freedoms dated 4 November 1950, CETS No. 5, as amended from time to time.

"European Social Charter" means the European Social Charter dated 3 May 1996, CETS No. 163, as amended from time to time.

"Final Beneficiaries" are specified under Appendix 1 hereto as the group benefitting from the social effects of the Project.

"Fixed Interest Rate" means the interest rate *per annum* specified in the applicable Disbursement Notice.

"Floating Interest Rate" means the interest rate *per annum* determined by adding or subtracting the Spread specified in the applicable Disbursement Notice to or from, as the case may be, the Reference Rate.

For the avoidance of doubt, when the determination of the Floating Interest Rate results in a negative interest rate (due to a quoted negative Reference Rate, to the operation of a Spread that is subtracted from the Reference Rate or to any other circumstances), the interest to be paid by the Borrower for the Interest Period shall be deemed to be zero.

"Forecasted Expenditure" means the eligible costs planned to be incurred under the Project over the period of one (1) year from the date of the latest Progress Report.

"Incurred Expenditure" means the eligible costs incurred under the Project.

"**Initial Loan**" has the meaning specified in the Preamble.

"**Interest Determination Date**" means, for the purposes of determination of a Floating Interest Rate, the day falling two (2) Business Days prior to the first day of the Interest Period, unless otherwise specified in the relevant Disbursement Notice.

"**Interest Payment Dates**" means the dates for the payment of interest corresponding to the relevant Interest Period specified in the applicable Disbursement Notice.

"**Interest Period**" means the period commencing on an Interest Payment Date and ending on the day immediately prior to the following Interest Payment Date, provided that the first Interest Period applicable to each Tranche shall commence on the Disbursement Date and end on the day immediately prior to the next Interest Payment Date.

"**Loan**" means the loan granted to the Borrower by the CEB by means of the Agreement.

"**Loan Amount**" means the amount specified under Sub-clause 4.1.

"**Market Disruption Event**" has the meaning specified under Sub-clause 4.10.

"**Material Adverse Change**" means any event which, in CEB's opinion, (i) materially impairs the Borrower's ability to perform its financial obligations under the Agreement; (ii) adversely affects any Security provided by the Borrower or a third-party to secure the due performance of the Borrower's financial obligations under the Agreement; or (iii) adversely affects any rights or remedies of the CEB under the Agreement.

"**Maturity Date**" means the last Principal Repayment Date for each Tranche specified in the applicable Disbursement Notice.

"**Modified Following Business Day Convention**" means a convention whereby if a specified date would fall on a day which is not a Business Day, such date would be the first following day that is a Business Day unless that day falls in the next calendar month, in which case that date would be the first preceding day that is a Business Day.

"**Prepayment Confirmation**" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"**Prepayment Costs**" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"**Prepayment Date**" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"**Prepayment Notice**" has the meaning specified under Sub-clause 4.7.

"**Principal Repayment Date(s)**" means the date(s) for the repayment(s) of principal under each Tranche specified in the applicable Disbursement Notice.

"**Principal Repayment Period**" means with respect of each Tranche the period running from its Disbursement Date to its Maturity Date.

"**Progress Report**" has the meaning specified under Sub-clause 6.1(a).

"**Prohibited Practices**" has the meaning specified under Sub-clause 5.8.

"Project" means the eligible investment scheme(s) set forth under Appendix 1 to be partially financed with the Loan approved by the CEB's Administrative Council with ref. LD 1981 (2018), LD 1981 ADD 1 (2022) and LD 1981 ADD 2 (2026).

"Project Implementing Entity" (hereinafter, the **"PIE"**) means the legal entity that, by delegation of the Borrower, is in charge of the implementation of the Project.

"Project Implementing Unit" (hereinafter, the **"PIU"**) means the team appointed by the PIE in charge of the day-to-day management of the Project.

"Reference Rate" means EURIBOR for a Floating Interest Rate Tranche denominated in Euro.

"Sanction Lists" means (i) any economic, financial and trade restrictive measures and arms embargoes issued by the EU pursuant to chapter 2 of title V of the Treaty on European Union as well as article 215 of the Treaty on the Functioning of the European Union, as amended and supplemented from time to time; or (ii) any economic, financial and trade restrictive measures and arms embargoes issued by the United Nations Security Council pursuant to article 41 of the UN Charter, as amended and supplemented from time to time.

"Sanctioned Persons" means any individual or entity listed in and/or otherwise subject to one or more Sanction Lists.

"Security" means any agreement or arrangement creating a preferential rank, a preferential right of payment, a collateral or guarantee of any nature whatsoever which might confer enhanced rights upon third parties.

"Spread" means, in connection with Floating Interest Rate Tranches, the fixed-spread to the Reference Rate (being either plus or minus) specified in basis points in the applicable Disbursement Notice.

"**Sub-project**" – means an eligible investment scheme to be financed under the Project as specified in Appendix 1.

"Tranche" means an amount disbursed or to be disbursed under the Loan.

1.2 Construction

Unless the context otherwise requires, references to:

(a) this Agreement shall be construed as references to this Agreement as supplemented, amended or restated from time to time;

(b) a Party or any other person includes its successors in title or permitted transferee;

(c) "Clauses", "Sub-clauses" and "Recitals" shall be construed as references to clauses, sub-clauses and recitals respectively of this Agreement; and

(d) words importing the singular shall include the plural and vice-versa.

1.3 Headings

Headings in this Agreement have no legal significance and do not affect its interpretation.

1.4 Rounding

For the purposes of any calculations referred to in this Agreement:

(i) all percentages resulting from such calculations other than those determined through the use of interpolation will be rounded, if necessary, to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point (*e.g.*, 9.876541% (or .09876541) being rounded down to 9.87654% (or .0987654) and 9.876545% (or .09876545) being rounded up to 9.87655% (or .0987655));

(ii) all percentages determined through the use of linear interpolation by reference to two (2) relevant Reference Rates will be rounded, if necessary, in accordance with the method set forth in subsection (i) above, but to the same degree of accuracy as the two (2) rates used to make the determination (except that such percentages will not be rounded to a lower degree of accuracy than the nearest one thousandth of a percentage point (0.001%)); and

(iii) all currency amounts used in or resulting from the above calculations will be rounded, unless otherwise specified in the relevant Currency definition, to the nearest two decimal places in the relevant currency (with .005 being rounded upwards (*e.g.*, .674 being rounded down to .67 and .675 being rounded up to .68).

2. CONDITIONS

The Loan is granted under the general conditions of the Loan Regulations and under the special conditions of the Agreement.

3. PURPOSE

The CEB grants the Loan to the Borrower, who accepts it, solely for the purpose of financing the Project as described under Appendix 1.

The proceeds of the Loan cannot be used for the financing of taxes (including VAT), customs and other duties.

Any change to the way the Loan is applied that has not received the CEB's prior written approval would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

4. FINANCIAL CONDITIONS

4.1 Loan Amount

The Loan Amount is:

ONE HUNDRED AND TEN MILLION EUROS
EUR 110 000 000

4.2 Disbursement Amount

The Loan shall be disbursed in a minimum of two (2) Tranches. The amount of each Tranche shall be determined according to the Incurred Expenditure and/or Forecasted Expenditure. The amount of the first Tranche shall not exceed fifty per cent (50%) of the Loan Amount.

4.3 Disbursement Procedure

The disbursement of each Tranche is determined through the following procedure:

(a) Disbursement Request

Prior to each disbursement, and upon consultation with the CEB, the Borrower shall submit to the CEB a disbursement request substantially in the form set out under Appendix 3 hereto (hereinafter, a **"Disbursement Request"**).

A Disbursement Request shall specify the proposed:

(i) Currency(ies) and amount(s) for the Tranche;

(ii) Disbursement Date; such Disbursement Date shall be a Business Day falling at least five (5) Business Days after the date of the Disbursement Request;

(iii) Principal Repayment Date(s), including the Maturity Date, taking into account that the Principal Repayment Period for each Tranche shall not exceed twenty (20) years including a grace period of maximum five (5) years;

(iv) maximum Fixed Interest Rate or maximum Spread to the Reference Rate;

(v) Interest Period and Interest Payment Dates;

(vi) Day Count Convention and Business Days; and

(vii) Borrower's account for payments.

Each Disbursement Request delivered to the CEB shall be irrevocable, unless otherwise agreed in writing by the CEB.

(b) Disbursement Notice

If the CEB receives a Disbursement Request that complies with the Disbursement Request requirements set out in Sub-clause 4.3(a) above, and if all other relevant Disbursement Conditions as defined in Sub-clause 4.5 (*Disbursement Conditions*) below have been fulfilled by the Borrower, the CEB shall deliver to the Borrower a disbursement notice substantially in the form set out under Appendix 3 hereto (hereinafter, a **"Disbursement Notice"**). Each Disbursement Notice shall be delivered at least two (2) Business Days before the proposed Disbursement Date.

A Disbursement Notice shall specify:

(i) the Currency(ies) and the amount(s) for the Tranche;

(ii) the Disbursement Date;

(iii) the Principal Repayment Period and Principal Repayment Date(s), including the Maturity Date;

(iv) the Fixed Interest Rate or the Spread to the Reference Rate;

(v) the Interest Period and the Interest Payment Dates;

(vi) the Day Count Convention and the Business Days; and

(vii) the Borrower's and the CEB's accounts for payments.

A Disbursement Notice matching the elements included in a Disbursement Request shall constitute an irrevocable and unconditional commitment on the part of the Borrower to borrow from the CEB and on the part of the CEB to disburse to the Borrower the Tranche under the terms and conditions specified in the Disbursement Notice.

Notwithstanding the above, if the CEB has not delivered a Disbursement Notice within twenty (20) Business Days following the receipt of a Disbursement Request, the relevant Disbursement Request shall be deemed as cancelled.

4.4 Disbursement Period

Unless otherwise agreed in writing by the CEB, the Borrower shall not be entitled to:

(i) the issue of a Disbursement Request for the first Tranche beyond twelve (12) months after the execution of the Agreement by the Parties or beyond twenty-four (24) months after the approval of the loan application by the CEB's Administrative Council, whichever comes earlier;

(ii) the issue of any further Disbursement Request beyond eighteen (18) months after the last disbursement; or

(iii) the issue of any further Disbursement Request beyond the day falling fifteen (15) Business Days before the Closing Date.

4.5 Disbursement Conditions

(a) Conditions precedent to the Disbursement Request for the first Tranche:

(i) Legal opinion in English issued by the Ministry of Justice of the Borrower confirming to the CEB's satisfaction, substantially in the form set out under Appendix 2 hereto, that the Agreement has been duly executed by authorised representatives of the Borrower and that the Agreement is valid, binding and enforceable in accordance with its terms in the Borrower's jurisdiction.

(ii) Evidence in English (*e.g.*, statute, governmental authorisation, power of attorney, etc.) to the CEB's satisfaction of the person(s) authorised to execute the Agreement and the Disbursement Requests on behalf of the Borrower, together with the authenticated specimen of the signature(s) of such person(s).

(iii) A Certificate from the Borrower in the form of Appendix 4 hereto, signed by the person(s) authorised to execute the Disbursement Requests on behalf of the Borrower and dated not earlier than a date falling five (5) Business Days before the Disbursement Request.

(iv) An updated Progress Report (i) confirming to the CEB's satisfaction the full Allocation (100%) of all Tranches under the Original Agreement and Addendum No. 1 Agreement (as the terms 'Allocation' and 'Tranche' are defined in the Original Agreement and Addendum No. 1 Agreement respectively) and (ii) including all required elements set out in points 2), 3) and 4) of Section "Specific Conditions" of Appendix 1 of this Agreement.

(b) Conditions precedent to any further Disbursement Request:

(i) Evidence in English (*e.g.*, Statute, governmental authorisation, Power of Attorney, etc.) to the CEB's satisfaction of the person(s) authorised to execute the Disbursement Requests on behalf of the Borrower, together with the authenticated specimen of the signature(s) of such person(s).

(ii) Progress Report (i) confirming to the CEB's satisfaction the full Allocation (100%) of the previous Tranche and including all required elements set out in points 2), 3) and 4) of Section "Specific Conditions" of Appendix 1 of this Agreement.

(iii) A Certificate from the Borrower in the form of Appendix 4, signed by the person(s) authorised to execute the Disbursement Requests on behalf of the Borrower and dated not earlier than a date falling five (5) Business Days before the Disbursement Request.

(iv) Any other specific conditions set forth under section "Specific Conditions" of Appendix 1.

4.6 Repayment

On any Principal Repayment Date, the Borrower shall repay the principal of each Tranche due on that Principal Repayment Date in accordance with the terms set forth in the applicable Disbursement Notice.

4.7 Prepayment

(a) Mechanics

If in any event specified in this Agreement referring to this Sub-clause the Borrower ought to prepay all or part of a Tranche or in the event of voluntary prepayment, the Borrower shall give at least a two (2) months prior written notice to the CEB (hereinafter, the **"Prepayment Notice"**) specifying the amounts to be prepaid, the date on which the prepayment will take place (hereinafter, the **"Prepayment Date"**) and, upon prior consultation with the CEB, the Prepayment Costs. The Prepayment Date shall fall on an Interest Payment Date, unless otherwise agreed in writing by the CEB.

Upon receipt of the Prepayment Notice, the CEB shall send a written notice to the Borrower (hereinafter, the **"Prepayment Confirmation"**), not later than fifteen (15) Business Days prior to the Prepayment Date, indicating the accrued interest due thereon and the Prepayment Costs in accordance with Sub-clause 4.7 (b).

A Prepayment Confirmation matching all the elements included in the Prepayment Notice shall constitute an irrevocable and unconditional commitment on the part of the Borrower to prepay the relevant amounts to the CEB under the terms and conditions specified in the Prepayment Confirmation. If the CEB has not delivered a Prepayment Confirmation within the deadline specified above, the relevant Prepayment Notice shall be deemed as cancelled.

If the Borrower partially prepays a Tranche, the prepaid amount shall be applied pro rata to each outstanding principal repayment. In such an event, the Prepayment Confirmation shall accordingly include an adjusted repayment schedule which shall be binding on the Borrower.

(b) Prepayment Costs

The costs resulting from prepayment in accordance with Sub-clause 4.7 (a) (hereinafter, the **"Prepayment Costs"**) shall be determined by the CEB on the basis of the costs to it of redeploying the amount to be prepaid from the Prepayment Date to the Maturity Date, including any related costs, such as unwinding any underlying hedging arrangements. The costs of redeployment will be established on the basis of the difference between the original rate and the redeployment rate, which shall be determined by the CEB on the basis of market conditions on the date of the Prepayment Notice.

4.8 Interest Determination

The Borrower shall pay interest on the principal of each Tranche from time to time outstanding during each Interest Period at the Fixed Interest Rate/Floating Interest Rate specified in the applicable Disbursement Notice.

Interest shall (i) accrue from and including the first day of the Interest Period to but excluding the last day of such Interest Period; and (ii) be due and payable on the Interest Payment Dates specified in the applicable Disbursement Notice. Interest shall be calculated on the basis of the Day Count Convention specified in the relevant Disbursement Notice.

In the case of Floating Interest Rate Tranches, the CEB shall determine on each Interest Determination Date the interest rate applicable during the relevant Interest Period in accordance with the Agreement and promptly give notice thereof to the Borrower. Each determination by the CEB shall be final, conclusive and binding upon the Borrower unless shown by the Borrower to the satisfaction of the CEB that any such determination has involved manifest error.

4.9 Default Interest Rate

In the event that the Borrower fails to pay, in full or in part, any amount under the Agreement, and notwithstanding any other recourse available to the CEB under the Agreement or otherwise, the Borrower shall pay interest on such unpaid amounts from the due date until the date of receipt of such payment by the CEB at the interest rate *per annum* equal to the one-month EURIBOR quoted on the due date plus two hundred basis points (200 bps) (hereinafter, the **"Default Interest Rate"**).

The applicable Default Interest Rate shall be updated every thirty (30) calendar days.

4.10 Market Disruption Event

The CEB shall promptly, upon becoming aware of it, notify to the Borrower that a Market Disruption Event has occurred.

For the purposes of the Agreement, **"Market Disruption Event"** refers to the following circumstances:

(a) The relevant financial news provider referred to under the EURIBOR definition does not quote any percentage rate or its corresponding screen rate page is not accessible.

Under such a Market Disruption Event, the applicable EURIBOR shall be the percentage rate *per annum* determined by the CEB to be the arithmetic mean of the rates at which loans in

Euro, in an amount identical or nearest comparable to the Loan amount in question and for a period identical or nearest comparable to the relative Interest Period, are offered on the Interest Determination Date by three (3) leading banks in the EU interbank market selected by the CEB. If at least two (2) quotations are provided, the applicable EURIBOR for that Interest Determination Date shall be the arithmetic mean of all quotations provided.

If only one (1) or no quotation is provided, the applicable EURIBOR shall be the percentage rate *per annum* determined by the CEB to be the arithmetic mean of the rates at which loans in Euro, in an amount identical or nearest comparable to the Loan amount in question and for a period identical or nearest comparable to the relative Interest Period, are offered on the second Business Day after the beginning of the relevant Interest Period by major banks in the EU interbank market selected by the CEB.

(b) The CEB determines that it is not possible to determine the applicable Reference Rate in accordance with paragraph (a) above.

Under such a Market Disruption Event, the applicable Floating Interest Rate shall be replaced by the rate that expresses as a percentage rate *per annum* the cost to the CEB of funding the Loan from whatever source the CEB may reasonably select.

(c) At any time between the delivery of a Disbursement Notice and the Disbursement Date the CEB reasonably determines that there are exceptional and unexpected circumstances of an economic, financial, political or other external nature adversely affecting the CEB's access to its sources of funding.

Under such a Market Disruption Event, the CEB shall be entitled to cancel at no cost the scheduled disbursement.

In the case of the Market Disruption Events set forth under paragraphs (a) and (b) above:

(i) If the Borrower so requires, the Parties, acting in good faith, shall enter into negotiations for a period of not more than thirty (30) calendar days in order to agree on an alternative to the applicable EURIBOR. If no agreement is reached, the Borrower shall proceed with prepayment on the next Interest Payment Date in the terms provided under Sub-clause 4.7.

(ii) The CEB shall have the right, acting in good faith and in consultation with the Borrower to the extent reasonably practicable, to change the duration of any subsequent Interest Period to thirty (30) calendar days or less by sending to the Borrower a notice thereof. Any such change to an Interest Period shall take effect on the date specified by the CEB in such notice.

(iii) For the avoidance of doubt, items (i) and (ii) above shall only apply in circumstances where the Borrower shall pay interest on the principal of a Tranche outstanding at a Floating Interest Rate.

If the CEB determines that the relevant Market Disruption Event no longer exists, then, subject to any further Market Disruption Event occurring or existing, the Floating Interest Rate and/or Interest Period applicable to any relevant Tranche shall revert, from the first day of the following Interest Period to being calculated in accordance with the Floating Interest Rate and Interest Period specified in the relevant Disbursement Notice.

4.11 Payments

All the amounts due by the Borrower under this Agreement are payable in the Currency of each Tranche to the CEB's account indicated in the applicable Disbursement Notice. Any payment under this Agreement shall be made on a Business Day subject to the Modified Following Business Day Convention. Any payment shall be deemed paid when the CEB has received the amount on its account.

The Borrower or the bank instructed by the Borrower, as the case may be, shall send a written payment notice to the CEB at least five (5) Business Days before payment of any amounts due under this Agreement.

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

If the CEB receives a payment that is insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under this Agreement, the CEB shall apply that payment in or towards payment of:

(i) first, any fees, costs, charges or expenses due but unpaid under this Agreement;

(ii) secondly, any accrued interest due but unpaid under this Agreement,

(iii) thirdly, any principal due but unpaid under this Agreement; and

(iv) fourthly, any other sum due but unpaid under this Agreement.

5. PROJECT IMPLEMENTATION

The Borrower shall implement the Project in accordance with the Agreement.

The Borrower designates Ministry for Public Investment as the PIE. The Borrower shall ensure that the PIE appoints a PIU appropriately staffed and equipped, to the satisfaction of the CEB, throughout the Project implementation period.

In any event, the Borrower remains solely liable to comply with its obligations under the Agreement.

Failure to comply with the undertakings set forth under this Clause 5 would constitute, irrespective of any other applicable provision of the Loan Regulations, an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to (i) the relevant Sub-project expenditure declared ineligible for Allocation under the Project; and/or (ii) the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan, in whole or in part, under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

5.1 Duty of Care

The Borrower, through the PIE, shall apply all care and diligence, and shall exercise all typically used means (including, but not limited to, legal, financial, managerial and technical) required for the proper implementation of the Project.

5.2 Allocation Period

The Borrower shall allocate each Tranche to the Project within twelve (12) months after the relevant Disbursement Date (hereinafter, the **"Allocation Period"**), unless otherwise agreed in writing between the Borrower and the CEB. If a Tranche disbursed by the CEB is not allocated to the Project or is only partially allocated to it within the Allocation Period, the Borrower shall proceed with prepayment of the unallocated amounts on the next Interest Payment Date in the terms provided under Sub-clause 4.7 unless otherwise agreed between the Borrower and the CEB.

5.3 Project Costs

The Tranches disbursed under the Initial Loan, the Addendum No. 1 Loan and the Loan shall not exceed sixty-six point four per cent (66.4%) of the total eligible costs of the Project specified under Appendix 1 hereto. If the Tranches disbursed under the Initial Loan, the Addendum No. 1 Loan and the Loan exceed the above 66.4% (by reduction of the total eligible costs or otherwise), the Borrower shall proceed with prepayment of the surplus on the next Interest Payment Date in the terms provided under Sub-clause 4.7.

Should the total eligible costs of the Project increase or be revised for whatever reason, the Borrower shall ensure that the additional financial resources for the completion of the Project are available without recourse to the CEB. The plans to finance the increased costs shall be communicated to the CEB without delay.

5.4 Project Specific Undertakings

The Borrower shall ensure that:

(i) the Borrower through the PIE shall inform the CEB as soon as possible about any significant (above 10%) revision of the Project costs as set forth in Appendix 5 table 1;

(ii) the Borrower through the PIE shall inform the CEB in case subsidies are needed to ensure the long-term viability of the investment, e.g., to cover operations and maintenance costs; the Borrower through the PIE shall ensure the availability of funds for such purposes;

(iii) all the land, real property rights and permits required for the implementation of the Project are timely available;

(iv) all assets and plants under the Project are permanently insured, maintained and operated in accordance with international best practices; and

(v) any other requirement specified in Appendix 1 ("Specific Conditions") hereto is complied with.

5.5 Procurement

Procurement of supplies, works and services to be financed under the Project shall comply with the Procurement Guidelines.

The Borrower shall conduct all procurement procedures under the Project in accordance with the public procurement laws of the Republic of Serbia. In particular, the Borrower shall ensure that any party having an interest in obtaining a particular contract to be financed under the Project shall have access to the review procedures and remedies provided for under the laws of the Republic of Serbia.

To be eligible for financing under the Loan, procurement of works, services and goods carried out in accordance with the above shall comply with the stated Procurement Guidelines. In particular, the Procurement Plan (as defined in the CEB Procurement Guidelines) (and any update thereof) indicating the procurement methods for each contract shall be submitted to the CEB for approval. Upon receipt, the CEB will inform the Borrower of the scope of review that the CEB carries out for each contract.

5.6 Environmental and Social Safeguards

The Borrower, through the PIE, shall implement the Project in conformity with the requirements set forth in the Environmental and Social Safeguards Policy. In particular, should any Sub-project require an Environmental Impact Assessment (EIA) or an Environmental and Social Impact Assessment (ESIA) in accordance with the Environmental and Social Safeguards Policy, the Borrower, through the PIE, shall notify the CEB and ensure that the EIA/ESIA is undertaken in accordance with the requirements of the Environmental and Social Safeguards Policy. The Borrower, through the PIE, shall ensure that the relevant EIA/ESIA documentation is made available for the CEB's review upon request.

5.7 Human Rights

The Borrower, through the PIE, shall ensure that the implementation of the Project does not give rise to a violation of (i) the European Convention on Human Rights; or (ii) the European Social Charter.

5.8 Integrity

The Borrower, directly or through the PIE, undertakes that:

(a) it will institute and thereafter comply with internal policies, procedures and controls, in line with applicable legislation and international best practices, for the purpose of preventing the Borrower to become, in connection with the implementation of the Project or otherwise, an instrument for money laundering or terrorism financing;

(b) it will not make any Loan proceeds available to or for the benefit of, directly or indirectly, any Sanctioned Person;

(c) it will not commit, and no person, with its consent or prior knowledge, will commit, in connection with the implementation of the Project or any Sub-project a Corrupt Practice, a Fraudulent Practice, a Coercive Practice, a Collusive Practice or an Obstructive Practice (hereinafter, together with money laundering, terrorism financing and making available any Loan proceeds to Sanctioned Persons referred to as the **"Prohibited Practices"**).

For the purposes of this Agreement:

(i) A **"Corrupt Practice"** means any act of offering, giving, receiving, or soliciting, directly or indirectly, anything of value to influence improperly the actions of another party.

(ii) A **"Fraudulent Practice"** means any act or omission, including a misrepresentation, that knowingly or recklessly misleads, or attempts to mislead, a party to obtain a financial or other benefit, or to avoid an obligation.

(iii) A **"Coercive Practice"** means any act of impairing or harming, or threatening to impair or harm, directly or indirectly, any party or the property of any party to influence improperly the actions of a party.

(iv) A **"Collusive Practice"** means any arrangement between two or more parties designed to achieve an improper purpose, including influencing improperly the actions of another party.

(v) An "**Obstructive Practice**" means, in relation to an investigation into a Coercive, Collusive, Corrupt or Fraudulent Practice, (a) any act of deliberately destroying, falsifying, altering or concealing of evidence material to the investigation; (b) any act of threatening, harassing or intimidating any party to prevent it from disclosing its knowledge of matters relevant to the investigation or from pursuing the investigation; and/or (c) any act intending to materially impede the exercise of the contractual rights of audit or access to information.

The Borrower directly or through the PIE undertakes to inform CEB if it should become aware of any fact or information suggestive of the commission of any such Prohibited Practice. For this purpose, the knowledge of any member of the PIE and the PIU shall be deemed the knowledge of the Borrower.

The Borrower, directly or through the PIE, undertakes:

(i) to take timely such action as the CEB may reasonably request to investigate and/or terminate any alleged or actual Prohibited Practice;

(ii) to facilitate any investigation that the CEB may conduct concerning any alleged or actual Prohibited Practice; and

(iii) to inform the CEB of the measures taken to seek damages from the persons responsible for any loss resulting from any such Prohibited Practice.

The Head of the PIE shall appoint the Head of the PIU, who shall be responsible for contacts with the CEB for the purposes of this Sub-clause.

5.9 Visibility

The Borrower shall inform the Final Beneficiaries that the Project/ Sub-project is partly financed by the CEB through appropriate means of communication such as dedicated notices in relevant websites, social media, press releases, brochures or the exhibit of billboards/plates on relevant Project / Sub-project sites/facilities. In any case, information to the Final Beneficiaries shall display in an appropriate way the CEB's name and logo.

6. MONITORING

6.1 Reporting

(a) Progress Reports

The Borrower through the PIE, shall send to the CEB a progress report (hereinafter, a **"Progress Report"**) (i) once a year, until the completion of the Project; and (ii) prior to every Disbursement Request.

Appendix 5 hereto provides a template specifying the minimum information required by the CEB. Alternative formats containing the same information may also be used. In addition, each Progress Report shall include all required elements set out in points 2), 3) and 4) of Section "Specific Conditions" of Appendix 1 of this Agreement.

By way of derogation from any reporting requirements set out in the Original Agreement and the Addendum No. 1 Agreement, the Parties expressly agree that, as from the date of this Agreement, the Borrower shall submit a single consolidated Progress Report for the Project under the Original Agreement, the Addendum No. 1 Agreement and this Agreement. The consolidated Progress Report shall be prepared exclusively in accordance with the template set out in Appendix 5 to this Agreement and shall replace any separate progress reports otherwise required under the aforementioned agreements.

(b) Completion Report

Upon completion of the Project, the Borrower, through the PIE, shall submit a completion report (hereinafter, a **"Completion Report"**) including an appraisal of the Project's social impact.

Appendix 5 hereto provides a template specifying the minimum information required by the CEB. Alternative formats containing the same information may also be used.

The Parties hereby expressly agree that no final report has to be submitted by the Borrower under, and in accordance with, Sub-clause 6.1 (b) (*Project completion report*) of the Original Agreement or the Addendum No. 1 Agreement.

6.2 Visits

The Borrower, directly or through the PIE, undertakes to favourably receive any monitoring/technical/evaluation visits, including by facilitating access to relevant Project / Sub-project sites/contractors, carried out by the CEB's staff members or designated third parties.

6.3 Audit

Should the Borrower fail to comply with any of its undertakings under the Agreement, the Borrower undertakes to favourably receive any on-site audit, carried out by the CEB's staff members or designated third parties, which shall be at the Borrower's expense.

The Borrower, through the PIE, shall, in consultation with the CEB, arrange for a procurement audit related to the Initial Loan under the Original Agreement, the Addendum No. 1 Loan under the Addendum No. 1 Agreement and the Loan under this Agreement to be conducted by an independent auditor during the implementation period. The audit findings shall be shared with the CEB.

6.4 Project Information

The Borrower shall keep accounting records concerning the Project, which shall be in conformity with international standards, showing, at any point in time, the Project's state of progress, and which shall record all operations made and identify the assets and services partially financed with the Loan.

The Borrower through the PIE shall deliver to the CEB in a timely manner any information or document concerning the financing or the implementation (including in particular environmental/social and procurement issues) of the Project as the CEB may reasonably require.

The Borrower, through the PIE, shall inform the CEB immediately of any event affecting the implementation of the Project, including but not limited to:

(i) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any complaint received by the Borrower or any litigation that is commenced or threatened against it with regard to procurement or environmental, social, occupational health and safety (e.g. loss of life, major accident) matters or other matters in connection with the Project; or

(ii) any enactment of or any amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation) in connection with the Project.

Any event that may have a material adverse impact on the implementation of the Project would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

6.5 Borrower Information

The Borrower, directly or through the PIE shall deliver a summary every year, in a form and substance satisfactory to the CEB, of the Borrower's annual budget and the related budget implementation and any such information on its general financial situation as the CEB may reasonably require from time to time, unless it is published on the official website of the Ministry of Finance or the National Bank of Serbia and available in English.

The Borrower, directly or through the PIE, shall inform the CEB of any Material Adverse Change immediately after becoming aware thereof. Any Material Adverse Change would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

6.6 Financial Covenants

(a) Cross-Default

The Borrower shall inform the CEB if any Cross-Default Event occurs. Any Cross-Default Event would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the suspension, cancellation or early reimbursement of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

For the purpose of this Agreement, "**Cross-Default Event**" means a situation in which, following any default in relation thereto, 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, repay or terminate ahead of maturity any Debt Instrument or any commitment in connection with any Debt Instrument is cancelled or suspended.

7. PARI PASSU

Failure to comply with the provisions set forth below under Clause 7 would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

7.1 Ranking

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Agreement 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.

In particular, the Borrower shall not make (or authorise) any payment in respect of any other such Debt Instrument (whether regularly scheduled or otherwise) if:

(i) the CEB makes a demand of early reimbursement under Article 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*) of the Loan Regulations; or

(ii) an event or potential event of default under any unsecured and unsubordinated Debt Instrument of the Borrower or any of its agencies or instrumentalities has occurred and is continuing.

However, payment in respect of such Debt Instrument is possible if the Borrower:

(i) simultaneously pays; or

(ii) sets aside in a designated account for payment on the next Interest Payment Date

a sum equal to the same proportion of the principal outstanding under this Agreement as the proportion that the payment under such Debt Instrument bears to the total debt outstanding under that instrument.

For this purpose, any payment of a Debt Instrument that is made out of the proceeds of the issue of another instrument, to which substantially the same persons as hold claims under the Debt Instrument have subscribed, shall be disregarded.

7.2 Security

Should a Security be granted for the performance of any of the Borrower's Debt Instruments, the Borrower shall timely inform the CEB of its intentions and shall, if so required by the CEB, provide to the CEB, within the deadline set forth in the CEB's notice, identical or equivalent Security for the performance of its financial obligations under this Agreement.

This provision shall not apply to a Security:

(a) created on property at the time of purchase solely as security for the payment of the purchase price or for the payment of debt incurred for the purpose of financing the purchase of such property;

(b) securing a Debt Instrument maturing not more than one (1) year after the date on which it was originally incurred; or

(c) previously approved by the CEB.

7.3 Clause by Inclusion

Should any of the Borrower's Debt Instruments include a loss-of-rating covenant, a financial ratios covenant or *pari passu* provisions that are not included in the Agreement or that are stricter than any equivalent provision of this Agreement, the Borrower shall so inform the CEB and shall, at the request

of the CEB by means of a written notice, execute within the deadline indicated in the CEB's notice, an amendment to this Agreement to provide an equivalent provision in favour of the CEB.

7.4 Prepayment to Third Parties

Should the Borrower voluntarily prepay (for the avoidance of doubt, prepayment shall include a repurchase where applicable) in whole or in part any Debt Instrument and such prepayment:

(i) is not made within a revolving credit facility which remains open for drawing on the same terms after such prepayment; or

(ii) is not made out of the proceeds of another Debt Instrument having a term at least equal to the unexpired term of the prepaid Debt Instrument,

the Borrower shall inform the CEB. In such an event, and upon the CEB's request, the Borrower shall prepay to the CEB within two (2) months from any such prepayment the amounts disbursed under the Loan in accordance with Sub-clause 4.7 in such proportion as the prepaid amount bears to the corresponding Debt Instrument.

8. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

The Borrower represents and warrants that:

(a) it carries out its activities according to the laws, decrees, regulations and other texts applicable to it; in particular, it complies with the applicable laws on fraud, corruption, money laundering and financing of terrorism;

(b) it is not and none of its officers, directors, agent or employees is a Sanctioned Person or is the subject of a final and irrevocable court ruling in connection with Prohibited Practices perpetrated in the exercise of its professional duties and none of them did or does enter into business relationships with Sanctioned Persons;

(c) its competent bodies have authorised it to enter into the Agreement and have given the signatory(ies) the authorisation therefor, in accordance with the laws, decrees, regulations and other texts applicable to it;

(d) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Agreement do not:

(i) contravene or conflict with any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgment, decree or permit to which it is subject;

(ii) contravene or conflict with any Debt Instrument or any other agreement binding upon it which might reasonably be expected to give rise to a Material Adverse Change;

(e) no event or circumstance is outstanding that constitutes a default under any Debt Instrument or any other agreement, which is binding on it or to which its assets are subject, which might reasonably be expected to give rise to a Material Adverse Change;

(f) no Security has been granted to a third party in breach of Sub-clause 7.2;

(g) no litigation, arbitration or administrative proceedings of or before any court, arbitral tribunal or agency which might reasonably be expected to give rise to a Material Adverse Change have (to the best of its knowledge and belief) been started or threatened against it; and

(h) it has received a copy of the Loan Regulations, the Loan Policy, the Environmental and Social Safeguards Policy, the Procurement Guidelines and the Data Protection Regulation and has taken note thereof.

The above representations and warranties are deemed repeated on the date of signature of each Disbursement Request and on the date of each Certificate. Any change in relation to the above representations and warranties must, for the entire Loan period, be notified and any supporting documents provided to the CEB immediately after the Borrower having become aware of the change.

If any of the above representations and warranties is or proves to have been incorrect or misleading in any respect, this would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the suspension, cancellation or early reimbursement of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

9. THIRD PARTIES

The Borrower may not raise any fact relating, within the scope of the use of the Loan, to its relations with third parties in order to avoid fulfilling, either totally or partially, the obligations resulting from the Agreement.

The CEB may not be involved in disputes which might arise between the Borrower and third parties and the costs, whatever their nature, incurred by the CEB due to any claims, and in particular all legal or court costs, shall be at the expense of the Borrower.

10. NON-WAIVER

In no case, including delay or partial exercise, shall it be presumed that the CEB has tacitly waived any right granted to it by the Agreement.

11. TRANSFER

The Borrower may not transfer any of its rights and/or obligations under the Agreement without the prior written consent of the CEB.

The Borrower hereby gives its consent to any transfer by the CEB of all or part of its rights and/or obligations under the Agreement. CEB will inform the Borrower prior to such transfer.

12. ILLEGALITY

If it is or becomes unlawful in any jurisdiction for the CEB to make, maintain or fund the Loan or perform any of its obligations under this Agreement, this would constitute an event in the terms of Article 3.3 (h) of the Loan Regulations and may give rise to the suspension, cancellation or early reimbursement of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*),

3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations.

13. NO HARDSHIP

Each Party hereby acknowledges that:

(a) Unless otherwise contemplated in this Agreement, any applicable legal norm pursuant to which a Party may request the other Party to renegotiate the Agreement or may cease to perform its obligations, in case of a change of circumstances unforeseeable at the time of the conclusion of the Agreement which makes performance excessively onerous for a Party who had not agreed to assume such risk, shall not apply to it with respect to its financial obligations hereunder; and

(b) it shall not be entitled to any claim under such legal norm.

For the avoidance of doubt, this clause does not exclude any other applicable legal or contractual rights under the Agreement for a Party to cease to perform its obligations hereunder with respect to the implementation of the Project or to terminate the Agreement.

14. GOVERNING LAW

The Agreement shall be governed by the rules of the CEB as specified in the provisions of Article 1, paragraph 3, of the Third Protocol (dated 6 March 1959) to the General Agreement on Privileges and Immunities of the Council of Europe (dated 2 September 1949) and, secondarily, if necessary, by French law.

15. DISPUTES

Disputes between the Parties to the Agreement shall be subject to arbitration under the conditions laid down in chapter 4 of the Loan Regulations.

The Parties agree not to take advantage of any privilege, immunity or legislation before any jurisdictional or other authority, whether domestic or international, in order to object to the enforcement of an award handed down under the conditions laid down in chapter 4 of the Loan Regulations.

In any legal action arising from this Agreement, the CEB's certificate as to any amount due or interest rate applicable under the Agreement shall, in the absence of manifest error, be *prima facie* evidence of such amount or interest rate.

16. DATA PROTECTION

The processing of any personal data collected under the Agreement shall be carried out by the CEB in accordance with the Data Protection Regulation.

17. NOTICES

Any notice (including any document or communication) to be given or made under or in connection with this Agreement to the CEB or the Borrower shall be in writing and unless otherwise stated, may be made by registered letter or electronic mail. Such notice shall be deemed to have been received by the other Party:

(i) in the case of a hand-delivered or registered letter, on the date of delivery;

(ii) in the case of electronic mail, only when actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose; and

(iii) in the case of electronic mail, which contains a Disbursement Notice, sent by the CEB to the Borrower, when the electronic mail is sent.

Any notice provided by the Borrower to the CEB by electronic mail shall:

(i) mention the LD reference in the subject line; and

(ii) be in the form of a non-editable electronic image (pdf, tif or any other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by the person or persons duly authorised to sign such notice on behalf of the Borrower, attached to the electronic mail.

Without affecting the validity of notices by electronic mail made in accordance with this Clause, the following notices shall also be sent by registered letter to the other Party at the latest on the immediately following Business Day:

(i) Disbursement Requests;

(ii) any communications in respect of the suspension, cancellation and/or early reimbursement of the Loan or in respect of a Prepayment Notice; and

(iii) any other communication required by the CEB.

The Parties agree that any above notice (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.

The postal address and electronic mail address (and the department or officer, if any, for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication to be given or made under or in connection with this Agreement is:

<u>For the Borrower:</u>

Ministry of Finance of the Republic of Serbia
20, Kneza Miloša Street
11000 Belgrade
Serbia
Attention: Minister of Finance
E-mail: kabinet@mfin.gov.rs / kabinet@javnidug.gov.rs/analiticari@javnidug.gov.rs

For the CEB:

Council of Europe Development Bank
55 Avenue Kléber
75116 Paris
France

Attention: Head of Projects Division
E-mail: projects@coebank.org

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

All notices to be given or made under or in connection with the Agreement shall be in English or French or, if in another language, shall be accompanied by an English or French certified translation thereof, when so required by the CEB.

All notices to be given or made by the Borrower under or in connection with this Agreement shall, where required by the CEB, be delivered to the CEB 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.

18. TAXES AND EXPENSES

The Borrower shall pay, to the extent applicable, all taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution, registration, implementation, termination or enforcement of the Agreement and/or any related document as well as of the creation, perfection, registration, enforcement or release of any Security required under the Agreement.

The Borrower shall bear all charges and expenses (including legal, professional, banking or exchange costs) incurred in connection with (i) the preparation, execution, perfection, implementation, termination and enforcement of this Agreement and/or any related document; (ii) any amendment, supplement or waiver in respect of this Agreement and/or any related document; and (iii) the preparation, execution, perfection, management, enforcement and release of any Security required under the Agreement.

Notwithstanding the above, Article 4.7 (*Cost of arbitration*) of the Loan Regulations shall apply regarding the costs of the arbitration set forth under Clause 15 *(Disputes)*.

19. DISCHARGE

After repayment of all outstanding principal under the Loan as well as payment of all interests and other expenses resulting from the Agreement, including in particular those amounts under Sub-clause 4.9 (Default Interest Rate) and Clause 18 (Taxes and Expenses), the Borrower shall be fully released from its obligations arising out of or in connection with this Agreement.

Without prejudice of the above, the Borrower through the PIE shall nevertheless undertake, for a period not exceeding six (6) years following the receipt of a Completion Report confirming to the CEB's satisfaction the full Allocation of all amounts disbursed under the Loan (i) to keep the Project-related

documentation; and (ii) to favourably receive any evaluation visits, including by facilitating access to relevant Sub-project sites carried out by the CEB's staff members or designated third parties.

20. ENTRY INTO FORCE

The Agreement shall enter into force upon execution by the Parties and ratification by the Parliament of the Republic of Serbia with written confirmation to that effect received by the CEB from the Borrower.

[*Remainder of page intentionally left blank*]

IN WITNESS THEREOF the Parties have caused this Agreement to be executed in four (4) originals, each of which is equally valid. One (1) original is for the CEB and three (3) are for the Borrower.

For the Borrower:

Belgrade, on [illegible]

Name: [illegible]

Title: [illegible] Deputy Prime Minister and Minister of Finance

For the CEB

Paris, on 23/06/2020

Name:

Title:

Cristian TABACARU
L&D Director

Name:

Title:

Andrea BUCCOMINO
Deputy General Counsel

APPENDIX 1

Project Description

I.

LD	1981 ADD 2 (2026)
Borrower	Republic of Serbia
Loan Type	Public Sector Financing Facility - PFF
Total Loan Amount	EUR 510 000 000 composed of: Initial Loan in a total maximum amount of EUR 200 000 000 Addendum No. 1 Loan in a total maximum amount of EUR 200 000 000 Loan in a total maximum amount of EUR 110 000 000
Approval by the CEB's Administrative Council	LD 1981 ADD 2 (2026) approved on 16th March 2026

II.

Sector(s) of action	Health and social care
Planned Works/Sub-projects	Reconstruction and renovations of healthcare and social care facilities across Serbia
Location	Across Serbia
Final Beneficiaries	Citizens across Serbia and the region
Project Total Cost	EUR 767 500 000
Financing Plan	See table below
Schedule of Works	2019-2028
Closing Date	31 December 2028

Sources	EUR million	%	Uses	EUR million	%
CEB Loan, including:	510.0	66.4	Renovation of healthcare and social care facilities across Serbia	767.5	100.0
Initial loan, PFF LD 1981,	*200.0*				
LD 1981 / Add. 1	*200.0*				
LD 1981 / Add. 2	*110.0*				
State budget	257.5	33.6			
Total	***767.5***	***100.0***	***Total***	***767.5***	***100.0***

III.

Eligibility Criteria	The CEB finances projects concerning health and social care and related infrastructure in order to foster healthy lives and well-being by ensuring access to high-quality, affordable healthcare for all. To be eligible to CEB financing, private establishments and infrastructure must be approved by the public health authorities and in compliance with the criteria established for this type of establishment. The CEB can finance projects concerning health, social care and related infrastructure or services such as: 1. Construction and/or rehabilitation of: i. public hospitals; ii. public medical service infrastructure; iii. specialised centres dedicated to assisting vulnerable and dependent populations;

	iv. nursing homes for the elderly and welfare centres, including housing for elderly people who are still independent; v. health-related research and development facilities. 2. Adaptation of such premises to facilitate access for persons with reduced mobility 3. Training and support programmes in favour of persons with disabilities 4. Training of medical and sociomedical specialised staff. 5. Within the framework of health projects, financing can be also granted for basic infrastructure such as water supply and wastewater systems and facilities, solid waste collection and treatment facilities, including hazardous waste, as well as for electricity and gas supply systems, IT infrastructure and communication facilities (such as telephone, internet, cable, etc.).
Eligible Costs	The investments cost eligible for CEB financing include: • The preparatory surveys or studies (technical, economic or commercial, engineering, environmental and social impact assessment and management plans), the technical supervision of the Project and other Project-related professional services. These costs should not exceed 5% of the total cost of the Project, unless justified. • The acquisition or preparation of land that the Borrower can demonstrate is directly linked to the Project's implementation, at its purchase price, unless it has been donated or granted. • Construction/renovation/modernisation or purchase of buildings directly linked to the Project. Purchases of buildings shall correspond to eligible sectors of activity defined in the NACE nomenclature of the European Union. • The installation of basic infrastructure, such as sewerage, water supply, gas supply, electricity and telecommunications networks, waste disposal and waste water treatment, roads, etc.

	• The purchase of materials, equipment and machinery, including IT equipment and software, as well as the related costs linked to the training of staff. • Technical assistance to support the implementation of the Project. • Contingencies for unanticipated costs (technical and/or price increases) can be financed by the CEB. These represent financial coverage for unforeseen changes in the quantity of works required, or of unit prices, in the type and quantity of equipment to be purchased or in the method of carrying out the Project. These contingencies may represent up to 10% of the total cost of the Project. The percentage of contingencies may be higher if justified during appraisal. • Cost related to professional/vocational training and public awareness-raising campaigns may be eligible for CEB financing taking into account their objectives within the framework of the Project. • The loan cannot cover staff costs (wages and salaries and other related benefits, such as pension payments), financial charges and non-cash items, such as depreciation. Such costs may however be considered eligible when they relate to project management or technical assistance required for project preparation and implementation. • Financial costs (payment and/or refinancing of debts, interest charges, acquisition of interest in the capital of an enterprise, etc.) or financial investments cannot be included in the estimated cost of the Project and cannot be financed by the CEB. • VAT and other tax-related costs can be considered as eligible costs if they are non-deductible and non-refundable for the Borrower.
Specific Conditions	1. Prioritization of investments: Should facilities not yet included in the current list of investments be proposed for financing under the Loan, the Borrower through the PIE shall provide the CEB with the criteria applied for selection of such new facility(ies). These criteria shall be derived from a prioritisation

	exercise taking into account epidemiological, demographic, economic and construction factors. The eligibility of such new investments, including compliance with the above-mentioned selection criteria, as well as the applicable procurement procedures, may be verified by the CEB through an ex post review, without prejudice to any other rights of verification provided for under this Agreement. 2. Procurement risk register The Borrower through the PIE shall establish and maintain, as from the signature of this Agreement, a procurement risk register covering procurement activities carried out under the Project (including the Project and Sub-projects financed under the Original Agreement, the Addendum No. 1 Agreement and this Agreement). The procurement risk register shall be updated without delay upon the identification of any procurement risk or any change to an existing procurement risk. Any modification to the procurement risk register shall be promptly communicated to the CEB, and, in any event, the updated procurement risk register shall be shared with the CEB as part of the Progress Reports. 3. Capacity building and training The Borrower through the PIE shall ensure that staff involved in the implementation of the Project regularly participate in training activities in the areas of procurement, integrity and sustainable procurement. The Borrower shall promptly inform the CEB of any such training delivered, including information on the topics covered and participants, and shall, in any event, include such information in the Progress Reports. 4. Compliance updates The Borrower through the PIE shall promptly inform the CEB of any procurement appeals, contract disputes, and any integrity-related incidents or allegations arising in connection with the Project, as soon as any such event occurs and, where applicable, as soon as any new material information in relation thereto becomes available. All such events and any subsequent material developments shall, in addition, be systematically reported in the Progress Reports. 5. Health and safety (H&S) inspection The Borrower through the PIE shall arrange for at least one independent health and safety (H&S) inspection per year

	for each Sub-project construction site financed under this Agreement, covering H&S documentation, on-site conditions, and management systems. Such inspection could be conducted either by an independent H&S specialist contracted by the Borrower or the Borrower's internal supervision engineer (if suitably qualified). The Borrower shall submit an annual health and safety report to the CEB, including information on inspections undertaken, compliance status, training provided, and any incidents or accidents.

IV.	**Social impact**	The planned investments under the extended PFF are expected to generate significant social benefits across the Serbian healthcare system, improving the environment in which patients receive care -- from primary healthcare centres to highly specialised medical institutions. Families, healthcare professionals and medical students will all benefit from upgraded, better-equipped and more functional facilities. The project will strengthen the availability and quality of healthcare for a large share of the population. It will also enhance the safety and reliability of clinical services through renewed infrastructure and contemporary diagnostic and therapeutic equipment.

APPENDIX 2

Form of Legal Opinion (Framework Loan Agreement)

[INSERT LETTERHEAD]

Council of Europe Development Bank
55, avenue Kléber
75116 Paris (France)

Attn: Projects Department
Cc: Office of the General Counsel

[INSERT DATE]

Re: ***Framework Loan Agreement between the Council of Europe Development Bank and the Republic of Serbia*** **(Ref: LD [•])**

Dear Sir or Madam,

In my capacity as the Minister of Justice, I hereby submit this opinion in line with the provisions of Article 4.5(a)(i) of the Framework Loan Agreement LD 1981 ADD2 (2026) between Council of Europe Development Bank and Republic of Serbia, for an amount of 110,000,000 EUR, signed on _____ and effective as of _____ (hereinafter referred to as the "**Loan Agreement**"). All the terms that are used here, if not otherwise defined, have the same meaning as in the Loan Agreement.

I have reviewed the Loan Agreement and the provisions of the Constitution of the Republic of Serbia ("Official Gazette of the Republic of Serbia" No. 98/2006 and 115/2021), as well as legal documents and other regulations, and I have undertaken other activities that I deemed necessary in order to submit this opinion.

According to the aforementioned, my opinion is as follows:

(a) Pursuant to the provision of Article 123, Item 1 of the Constitution of the Republic of Serbia, it is provided that the Government shall establish and pursue the policy, and pursuant to the provision of Article 2, Paragraph 1 and Article 43, Paragraph 3 of the Law on Government ("Official Gazette of the Republic of Serbia" No. 55/05, 71/05-corrigendum, 101/07, 65/08, 16/11, 68/12-Constitutional Court, 72/12, 7/14 – Constitutional Court, 44/14 and 30/18-other law) it is provided that the Government shall establish and pursue the policy of the Republic of Serbia, and when it does not pass other acts, the Government adopts conclusions. In line with the referred provisions, the Government at its session held on _____ adopted the Conclusion No: _____, whereby it adopted the Draft Loan Agreement and authorized _____, to sign the Loan Agreement on behalf of the Government as the representative of the Republic of Serbia;

(b) Pursuant to the provision of Article 99, Paragraph 1, Item 4 of the Constitution of the Republic of Serbia, it is provided that the National Assembly of the Republic of Serbia ratifies the international treaties when their ratification is provided by law, and subject to the provision under Article 2, Paragraph 1 of the Law on Conclusion and Execution of International Treaties ("Official Gazette of the Republic of Serbia" No. 32/13) which provides that an international treaty shall be a treaty which the Republic of Serbia concludes in written form with one or more countries or one or more international organizations, which is governed by international law. Pursuant to the provision of Article 5, Paragraph 2 of the Law on Public Debt ("Official Gazette of the Republic of Serbia" No. 61/05, 107/09, 78/11, 68/15, 95/18, 91/19 and 149/20) it is provided that the National Assembly of the Republic of Serbia decides on borrowing of the

Republic of Serbia by taking long-term loans, borrowing for investment and program projects financing by taking long-term loans, issuing guarantees, and on direct taking over of the liabilities as a debtor under issued guarantee. In line with the stated provisions, the National Assembly of the Republic of Serbia rendered the Law on Ratification of Framework Loan Agreement LD 1981 ADD2 (2026) between Council of Europe Development Bank and Republic of Serbia, Health Public Sector Financing Facility (PFF) ("Official Gazette of the Republic of Serbia - International Treaties", No. _____);

(c) There are no other provisions according to which it would be necessary to submit, record or register the Loan Agreement with any court or state authority or organization in order to secure its legality, effectiveness and enforceability;

(d) The choice of the law set forth in Article 14 of the Loan Agreement, is legally valid and binding on the Borrower under the laws of the Republic of Serbia;

(e) Pursuant to Article 15 of the Loan Agreement, the arbitration provisions set forth in Chapter 4 of the CEB Loan Regulations shall apply for any claim or dispute between the Republic of Serbia and the Council of Europe Development Bank arising from the Loan Agreement, and any decision of the arbitration tribunal pertaining to the Loan Agreement can be executed in the Republic of Serbia without re-examination or re-litigation of the matters thereby adjudicated. In line with the aforementioned the waiver of immunity pursuant to Article 15 of the Loan Agreement is legally valid and binding;

(f) No taxes, customs duties, fees or other impositions, including without limitation taxes, fees or other levies for registration or transfers that are applicable in the Republic of Serbia, or any other unit of territorial autonomy or local government, shall be payable in connection with the conclusion or execution of the Loan Agreement, or in connection with the payments that the Republic of Serbia is to make to the Council of Europe Development Bank under the Loan Agreement;

(g) No exchange control restrictions are in place or consents are required in order to permit the receipt of all amounts to be disbursed under the Loan Agreement and to permit the repayment of the Loan and the payment of interest and all other amounts due under this Loan Agreement;

(h) The execution of the Loan Agreement did not, and its performance will not violate any norms of the Republic of Serbia or cause any material breach of any agreement or undertaking to which the Republic of Serbia is bound.

In view of everything stated above, I am of the opinion that all conditions that are stipulated by the Constitution, laws and other acts of the Republic of Serbia which could be applied to the Loan Agreement are met, that the provisions of the Loan Agreement are in full force and effect and that the Loan Agreement is legally valid, binding and enforceable in the Republic of Serbia in accordance with its terms.

Yours faithfully,

MINISTER

[•]

[INSERT NAME(S)/TITLE(S)]

APPENDIX 3

DISBURSEMENT REQUEST (TEMPLATE)

LD 1981 ADD 2 (2026) – [•] Tranche

With reference to the Framework Loan Agreement dated [•] (hereinafter, the "**Agreement**") between the Council of Europe Development Bank (hereinafter, the "**CEB**") and [BORROWER] (hereinafter, the "**Borrower**"), the Borrower hereby requests the CEB, in accordance with Sub-clause 4.3(a) of the Agreement, to proceed with the disbursement of a Tranche under the specific terms and conditions set out below.

Terms defined in the Agreement shall have the same meaning herein, unless otherwise specified.

Currency/Amount[1]	[•]		
Disbursement Date	[•]		
Principal Repayment Period	[•] years [including a grace period of [•] years]		
Principal Repayment Date(s)	[•]		
Maturity Date	[•]		
Interest Rate	Fixed	Maximum [•] *per annum*	
	Floating	Reference Rate:	[[•]-month EURIBOR/INSERT ANY OTHER REFERENCE RATE] *per annum*
		Spread	Maximum [•] basis points
Interest Period	[Quarterly] [Semi-annually] in arrears		
Interest Payment Dates	The interest payment will take place on [•] every year and for the first time on [•]		
Day Count Convention	Modified Following Business Day Convention		
Business Day	[•]		

Borrower's Account	Beneficiary's Name	[•]	
	Beneficiary's Bank	Name	[•]
		City	[•]
		SWIFT	[•]
		IBAN	[•]
		Reference	[•]
	Correspondent Bank (if applicable)	Name	[•]
		City	[•]
		SWIFT	[•]
		IBAN	[•]

For the Borrower
[INSERT NAME(S)/TITLE(S)]
Date: _____

[1] [In case of Sub-Tranches, a separate table shall indicate the Amount, Principal Repayment Period, Principal Repayment Date(s), Interest Rate, Interest Period, Interest Payment Dates for each Sub-Tranche.]

DISBURSEMENT NOTICE (TEMPLATE)

LD 1981 ADD 2 (2026)– [•] Tranche

In response to your Disbursement Request dated [•] with reference to the Framework Loan Agreement dated [•] (hereinafter, the "**Agreement**") between the Council of Europe Development Bank (hereinafter, the "**CEB**") and [BORROWER] (hereinafter, the "**Borrower**"), the CEB hereby notifies to the Borrower, in accordance with Sub-clause 4.3(b) of the Agreement, the terms and conditions of the disbursement of the relevant Tranche.

Terms defined in the Agreement shall have the same meaning herein, unless otherwise specified.

Currency/Amount[1]	[•]			
Disbursement Date	[•]			
Principal Repayment Period	[•] years [including a grace period of [•] years]			
Principal Repayment Date(s)	[•]			
Maturity Date	[•]			
Interest Rate	Fixed	[•] *per annum*		
	Floating	Reference Rate:	[[•]-month EURIBOR/INSERT ANY OTHER REFERENCE RATE] *per annum*	
		Spread	[•] basis points	
Interest Period	[Quarterly] [Semi-annually] in arrears			
Interest Payment Dates	The interest payment will take place on [•] every year and for the first time on [•]			
Day Count Convention	Modified Following Business Day Convention			
Business Day	[•]			
Borrower's Account	Beneficiary's Name	[•]		
	Beneficiary's Bank	Name	[•]	
		City	[•]	
		SWIFT	[•]	
		IBAN	[•]	
		Reference	[•]	
	Correspondent Bank (if applicable)	Name	[•]	
		City	[•]	
		SWIFT	[•]	
		IBAN	[•]	
CEB's account	Beneficiary's Name	Council of Europe Development Bank		
	Beneficiary's SWIFT	CEFPFRPP		
	Beneficiary's Bank	Name	Deutsche Bank	
		City	Frankfurt (Germany)	
		SWIFT	DEUTDEFF	
		IBAN	DE44 5007 0010 0928 7384 00	

For the CEB
[INSERT NAME(S)/TITLE(S)]
Date: _____

[1] [In case of Sub-Tranches, a separate table shall indicate the Amount, Principal Repayment Period, Principal Repayment Date(s), Interest Rate, Interest Period, Interest Payment Dates for each Sub-Tranche.]

APPENDIX 4

Form of Certificate

[INSERT LETTERHEAD]

To: Council of Europe Development Bank

From: [BORROWER]

Date: [NOT EARLIER THAN FIVE (5) BUSINESS DAYS BEFORE THE DISBURSEMENT REQUEST]

Subject: Framework Loan Agreement between Council of Europe Development Bank and [BORROWER] dated [•] (the "**Agreement**").

Dear Sir or Madam,

Terms defined in the Agreement have the same meaning when used in this Certificate. For the purposes of Sub-clause 4.5 of the Agreement, we hereby certify to you as follows:

(a) No Material Adverse Change has occurred, as compared with the situation at the date of signature of the Agreement;

(b) No Cross-Default Event has occurred;

(c) None of the Borrower's Debt Instruments includes loss-of-rating, financial ratios or *pari passu* provisions that are stricter than any equivalent provision of the Agreement;

(d) The representations and warranties to be made or repeated by us under Clause 8 of the Agreement are true in all respects; in particular, no Security has been granted to a third party in breach of Sub-clause 7.2 of the Agreement; and

(e) No event or circumstance which could give rise to the early reimbursement, suspension or cancellation of the Loan under the terms of Articles 3.3 (*Early reimbursement of disbursed loans*), 3.5 (*Suspension by the Bank of undisbursed loans*) and 3.6 (*Cancellation by the Bank of undisbursed loans*) of the Loan Regulations has occurred or may reasonably be expected to/is likely to occur.

For the [BORROWER]

[INSERT NAME(S)/TITLE(S)]

APPENDIX 5

Progress /Completion Report

1. Narrative Report

Renovation of Health Centers

(Reporting period _____ – _____)

I. OVERVIEW

II. ACTIVITIES RELATED TO PROCUREMENT

III. WORK PROGRESS

Preparatory works

Ongoing Works

IV. FINANCIAL ACTIVITIES

V. UPCOMING ACTIVITIES

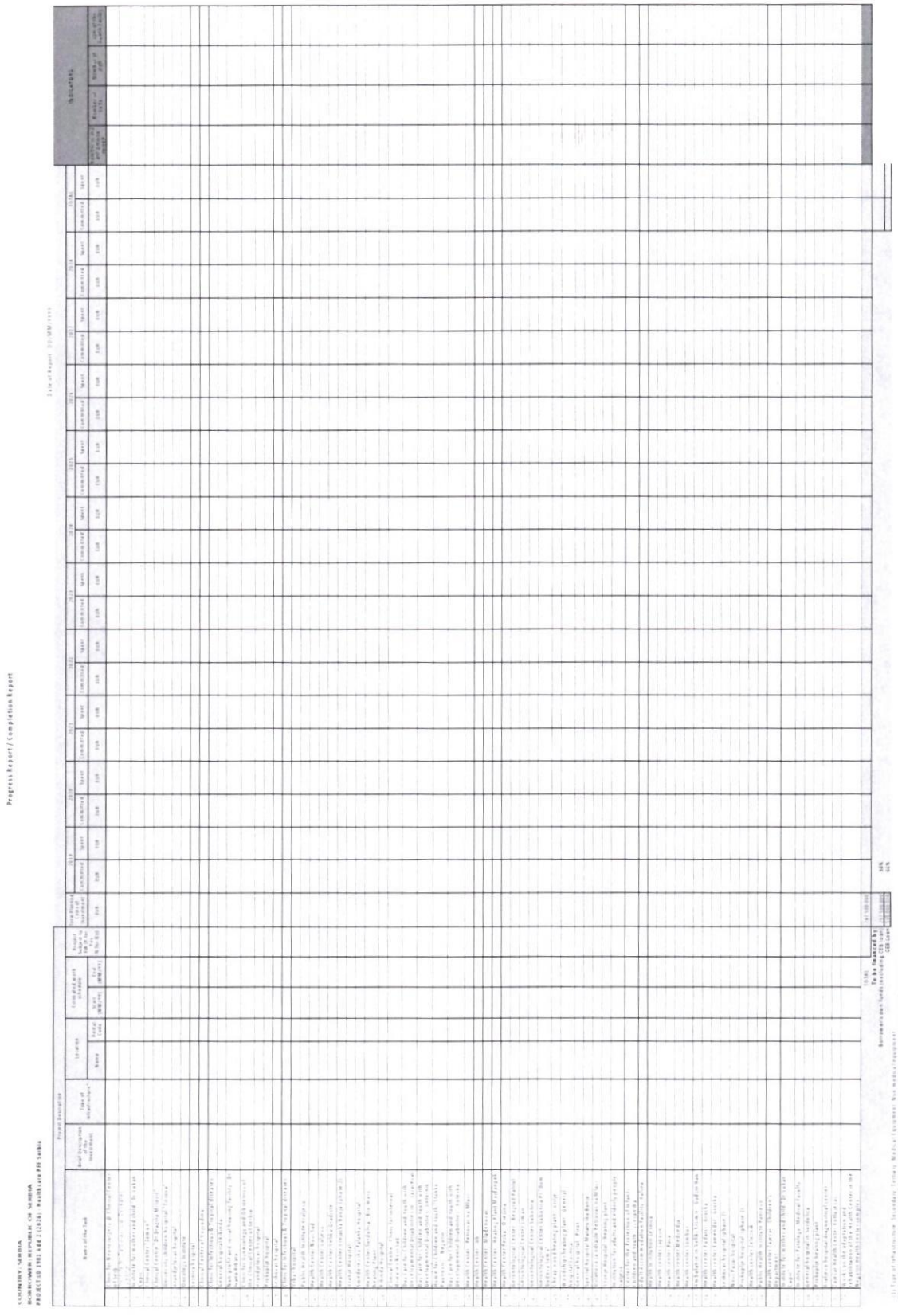
VI. COMMUNICATION AND VISIBILITY ACTIVITIES

VII. DEVIATIONS FROM THE PLAN AND DIFFICULTIES ENCOUNTERED

VII. REPORT ON PROGESS ON SPECIFIC CONDITIONS

- Prioritization of investments
- Capacity Building and Training
- Compliance Updates
- Health and Safety Inspection
- Procurement Audit

Table 1



Date of procurement plan : xx/xx/xxxx

COUNTRY	SERBIA
PROJECT	Upgrade of Healthcare infrastructure in Serbia
Source of funding	CEB Loan LD 1981 ADD 2 (2026)

1	2	3	4		5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	21a	22	23	24
Ref. No.	Type of Procurement	Sub-component	Procurement Description	Procurement number	Contract Description	Procurement Status	Estimated Cost in local currency	Estimated Cost EURO	Source of funding	Number of Lots	Procurement Method	Review by the Bank (Prior/Post)	Expected/ Realised Date of sent TD to the Bank for review	Expected/ Realised Date of Bid Launching	Expected/ Realised Date of Bid Opening	Expected/ Realised Date of Bid Evaluation	Expected/ Realised Date of Contract Signature	CEB No-objection on Tender Documents	CEB No-objection on Evaluation Report	Contract signed	Contract Value EUR / remaining to be paid (EUR)	Contract Value EUR	Contract commencement date	Expected contract duration in calendar days	Expected/ Realised end of contract

Procurement Risk Register

Risk ID	Procurement Stage	Risk Description	P - Probability	I - Impact	Risk Rating = P x I	Mitigation Measures	Responsible Party	Monitoring Indicator	Status
1					Low				
2					Low				
3					Low				
4					Low				
					Low				
					Low				
n					Low				

P – Probability

Assesses the likelihood of the risk occurring:

1 – Low:

The risk is unlikely to occur during the procurement process.

2 – Medium:

The risk may occur under certain ciromstances

3 – High:

Expected to occur in many cases

I – Impact

Assesses the severity of consequences if the risk occurs:

1 – Low:

Limited impact on procurement objectives; minor delays or issues that can be resolved without affecting outcomes.

2 – Medium:

Noticeable impact; manageable delays or cost implications

3 – High:

Severe impact; threatens project viability, compliance, or reputation

Risk Rating = P x I

Calculated as a function of **Impact × Probability**:

Score	Rating	Interpretation
1–3	**Low**	Acceptable risk; routine monitoring sufficient
4–6	**Moderate**	Requires mitigation and periodic monitoring
7-9	**High**	Active management and mitigation required

Technical Indicators

LD 1981 Add 2 (2026) - Serbia - Healthcare PFF in Serbia

Social Impacts/Outcomes		Unit	Baseline	Target	Outcome	Comments
Facilities with Improved functionality	Operating Rooms up to standards	% of total				
	Patient rooms with private showers and toilets	% of total				
	Ancillary /support services up to quality and safety standards	% of total				
	Accessibility measures undertaken	Number				
Energy efficiency measures **to be calculated based on the energy audit before and the energy audit after the rehabilitation*	Savings of energy for heating*	KWh/m2/a				
	Savings of energy for cooling*	KWh/m2/a				
	Savings of energy for ventilation*	KWh/m2/a				
	Savings of energy for hot water*	KWh/m2/a				
	Savings of energy for lighting*	KWh/m2/a				
Hospital performance	Hospital re- admission rate (within 30 days)	% of total				
	Average Length of Stay	Number				
	Average Bed Occupancy	% of total				
	Amount spent by the hospital (through the Health Insurance Fund) on 3rd generation antibiotics	in currency				
	Incidence rate of hospital infection on intensive care	% over period (100 days)				

ОКВИРНИ СПОРАЗУМ О ЗАЈМУ

између

БАНКЕ ЗА РАЗВОЈ САВЕТА ЕВРОПЕ

и

РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ

Реновирање здравствених центара
Зајам за финансирање јавног сектора

САДРЖАЈ

1. ТУМАЧЕЊЕ
   1.1 ДЕФИНИЦИЈЕ
   1.2 СТРУКТУРА
   1.3 НАСЛОВИ
   1.4 ЗАОКРУЖИВАЊЕ
2. УСЛОВИ
3. СВРХА
4. ФИНАНСИЈСКИ УСЛОВИ
   4.1 ИЗНОС ЗАЈМА
   4.2 ИЗНОС ЗА ИСПЛАТУ
   4.3 ПОСТУПАК ИСПЛАТЕ
   4.4 ПЕРИОД ИСПЛАТЕ
   4.5 УСЛОВИ ЗА ИСПЛАТУ
   4.6 ОТПЛАТА
   4.7 ПРЕВРЕМЕНА ОТПЛАТА
   4.8 ОДРЕЂИВАЊЕ КАМАТЕ
   4.9 СТОПА ЗАТЕЗНЕ КАМАТЕ
   4.10 ДОГАЂАЈ ПОРЕМЕЋАЈА НА ТРЖИШТУ
   4.11 ИСПЛАТЕ
5. СПРОВОЂЕЊЕ ПРОЈЕКТА
   5.1 ОБАВЕЗНА БРИГА
   5.2 ПЕРИОД АЛОКАЦИЈЕ
   5.3 ТРОШКОВИ ПРОЈЕКТА
   5.4 ПОСЕБНЕ ОБАВЕЗЕ ПО ПРОЈЕКТУ
   5.5 НАБАВКА
   5.6 МЕРЕ ЗАШТИТЕ У ОБЛАСТИ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ И СОЦИЈАЛНЕ МЕРЕ ЗАШТИТЕ
   5.7 ЉУДСКА ПРАВА
   5.8 ИНТЕГРИТЕТ
   5.9 ТРАНСПАРЕНТНОСТ
6. ПРАЋЕЊЕ
   6.1 ИЗВЕШТАВАЊЕ
   6.2 ПОСЕТЕ
   6.3 РЕВИЗИЈА
   6.4 ИНФОРМАЦИЈЕ О ПРОЈЕКТУ
   6.5 ПОДАЦИ О ЗАЈМОПРИМЦУ
   6.6. ФИНАНСИЈСКЕ ОДРЕДБЕ
7. PARI PASSU
   7.1 РАНГИРАЊЕ
   7.2 СРЕДСТВО ОБЕЗБЕЂЕЊА
   7.3 КЛАУЗУЛА КОЈА СЕ НАКНАДНО УНОСИ
   7.4 ПРЕВРЕМЕНА ОТПЛАТА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА
8. ИЗЈАВЕ И ГАРАНЦИЈЕ
9. ТРЕЋА ЛИЦА
10. НЕОДРИЦАЊЕ
11. ПРЕНОС
12. НЕЗАКОНИТОСТ
13. БЕЗ ПРИМЕНЕ ОДРЕДБЕ ЗБОГ ПРОМЕНЕ ОКОЛНОСТИ

14. МЕРОДАВНО ПРАВО
15. СПОРОВИ
16. ЗАШТИТА ПОДАТАКА
17. ОБАВЕШТЕЊА
18. ПОРЕЗИ И РАСХОДИ
19. ИСПЛАЋИВАЊЕ
20. СТУПАЊЕ НА СНАГУ
ПРИЛОГ 1
ПРИЛОГ 2
ПРИЛОГ 3
ПРИЛОГ 4
ПРИЛОГ 5

БАНКА ЗА РАЗВОЈ САВЕТА ЕВРОПЕ, међународна организација са седиштем у 55, avenue Kléber, F-75116 Париз (Француска) (у даљем тексту, „**БРСЕ**" или „**Банка**"), с једне стране,

и

РЕПУБЛИКА СРБИЈА, (у даљем тексту, „**Зајмопримац**" и заједно са БРСЕ, „**Стране**", а свака појединачно „**Страна**"), с друге стране,

С ОБЗИРОМ НА ТО ДА

(А) Имајући у виду Оквирни споразум о зајму потписаног између Страна 15. априла 2019. године са бројем LD 1981 (2018) („**Првобитни споразум**"), којим је БРСЕ пристао да Зајмопримцу стави на располагање зајам у износу од 200.000.000 евра („**Иницијални зајам**"),

(Б) Имајући у виду Оквирни споразум о зајму потписаног између Страна 28. марта 2023. године са бројем LD 1981 Add 1 (2022) према којем је додатни зајам од 200.000.000 ЕУР („**Додатни зајам бр. 1**") одобрен Зајмопримцу (у даљем тексту: „**Додатни споразум бр.1**") чиме је повећано финансирање намењено пројекту који је првобитно дефинисан Првобитним споразумом,

(Ц) Имајући у виду Измене и допуне бр.1 Додатног споразума бр.1 потписаног 23. априла 2024. године,

(Д) Имајући у виду захтев за зајам који је Република Србија, путем свог Министарства финансија поднела 19. фебруара 2026. године, којим је Зајмопримац затражио да се повећа износ Иницијалног зајма, који је увећан Додатним зајмом бр. 1, за сто десет милиона евра (EUR 110 000 000), за делимично финансирање зајма за јавни сектор Републике Србије за здравство и социјалну заштиту, са позивањем на број LD 1981 ADD2 (2026),

(Е) Имајући у виду да је Административни савет БРСЕ-а 16. марта 2026. године одобрио поменути захтев за зајам којим се Иницијални зајам, који је претходно увећан Додатним зајмом бр. 1, додатно увећава за износ од сто десет милиона евра (EUR 110.000.000), за делимично финансирање зајма за јавни сектор Републике Србије за здравство и социјалну заштиту, са позивањем на број LD 1981 ADD2 (2026),

(Ф) Имајући у виду Трећи протокол од 6. марта 1959. године Општег споразума о повластицама и имунитету Савета Европе од 2. септембра 1949. године,

(Г) Имајући у виду Прописе о зајму БРСЕ, који су усвојени Резолуцијом Административног савета БРСЕ 1587 (2016) (у даљем тексту „**Прописи о зајму**"),

(Х) Имајући у виду Политику БРСЕ о зајмовима и финансирању пројеката, која је усвојена Резолуцијом Административног савета БРСЕ 1646 (2022) (у даљем тексту, „**Кредитна политика**"),

(И) Имајући у виду Политику о заштити животне средине и мерама социјалне заштите БРСЕ, која је усвојена Резолуцијом Административног савета БРСЕ 1588 (2016) (у даљем тексту „**Политика о заштити животне средине и мерама социјалне заштите**"),

(Ј) Имајући у виду Смернице о набавкама БРСЕ, које је усвојио Административни савет БРСЕ септембра 2011. године (у даљем тексту, „**Смернице о набавкама**"),

(К) Имајући у виду Уредбу о заштити података БРСЕ, како је усвојена Резолуцијом 1639 (2022) Административног савета БРСЕ (у даљем тексту „**Уредба о заштити података**"),

(Л) Имајући у виду Повељу о антикорупцији БРСЕ, која је усвојена Резолуцијом Административног савета БРСЕ 1628 (2021), и

(М) Имајући у виду Политику БРСЕ-а о неусаглашеним/некооперативним јурисдикцијама, усвојену Резолуцијом Административног савета БРСЕ-а 1630 (2021),

(Н) Стране међусобно признају да БРСЕ, као мултилатерална међународна финансијска институција, ужива „статус повлашћеног кредитора",

ОВИМ СЕ ДОГОВАРАЈУ О СЛЕДЕЋЕМ:

1. ТУМАЧЕЊЕ

1.1 Дефиниције

Следећи термини ће имати значење које је назначено у тексту испод, осим када контекст захтева другачије:

„Споразум" означава овај оквирни споразум о зајму, укључујући и његове прилоге.

„Додатни споразум бр.1" има значење које му је дато у Преамбули.

„Алокација" означава распоређивање Транше од стране Зајмопримца на квалификоване саставне делове Пројекта/потпројеката чак и ако таква Транша још није исплаћена у складу са Пројектом.

„Период алокације" има значење дефинисано у потклаузули 5.2.

„Радни дан" означава у вези са плаћањима у еврима, дан када функционише T2 (the real time gross settlement system operated by the Eurosystem - систем за бруто поравнања у реалном времену којим управља Еуросистем) или било који његов следбеник отворен за поравнање плаћања у еврима.

„Потврда" има значење одређено у потклаузули 4.5 и форма је дата у Прилогу 4 овог споразума.

„Датум закључења зајма" означава датум који је одређен у Прилогу 1 овог споразума после којег не може бити даљих исплата из Зајма. Тај датум може бити промењен након писане сагласности обе Стране, путем размене писама.

„Завршни извештај" има значење дефинисано у потклаузули 6.1(б).

„Догађај неиспуњења обавеза" има значење наведено у потклаузули 6.6.

„Валута" означава, у сврхе Споразума, евро.

„Конвенција за утврђивање броја дана" означава конвенцију за утврђивање броја дана између два датума и броја дана у години који су назначени у релевантном Обавештењу о исплати.

„Инструмент задуживања" означава (i) сваки зајам или други облик финансијске задужености; (ii) инструмент, који укључује признаницу или извод стања на рачуну, којим се доказује или представља обавеза да се врати зајам, депозит, аванс или друго продужење кредита (укључујући без ограничавања продужење кредита у складу са споразумом о рефинансирању или репрограму), (iii) обвезницу, ноту, дужничке вредносне хартије, облигације или сличне писане доказе о финансијској задужености; или (iv) инструмент којим се доказује гаранција о обавези која представља финансијску задуженост према другом.

„Стопа затезне камате" има значење одређено у складу са потклаузулом 4.9.

„Датум исплате" означава датум на који Транша треба да буде исплаћена у складу са применљивим Обавештењем о исплати.

„Обавештење о исплати" има значење дефинисано у потклаузули 4.3(б).

„Захтев за исплату" има значење дефинисано у потклаузули 4.3(а).

„Датум ступања на снагу" означава датум ступања на снагу Споразума као резултат клаузуле 20.

„ЕУ" означава Европску унију.

„EURIBOR" означава процентуалну стопу коју наводи било који добављач финансијских вести прихватљив за БРСЕ на или око 11:00 сати по времену у Бриселу на Датум утврђивања камате као евро-финансијске стопе финансирања којом управља Европски институт за тржиште новца (или било које друго лице које преузима управљање над том стопом) за исти период као релевантни Каматни период.

Ако релевантни Каматни период није исти као период који је навео релевантни добављач финансијских вести, применљиви EURIBOR ће бити процентуална стопа која је резултат линеарне интерполације упућивањем на две (2) EURIBOR стопе, од којих је једна применљива за период целих месеци при чему је следећи краћи и друга за период целих месеци при чему је следећи дужи него што је дужина релевантног Каматног периода.

„Евро" и симбол **„EUR"** означава законску валуту држава чланица ЕУ које је с времена на време усвајају као своју валуту у складу са релевантним одредбама Уговора о ЕУ и Уговора о функционисању ЕУ или њиховим уговорима наследницима.

„Европска конвенција о људским правима" означава Конвенцију о заштити људских права и основних слобода од 4. новембра 1950. године, CETS бр. 5, која се повремено мења и допуњава.

„Европска социјална повеља" означава Европску социјалну повељу од 3. маја 1996. године, CETS бр. 163, која се повремено мења и допуњава.

„Крајњи корисници" су дефинисани Прилогом 1 овог споразума као група која има користи од социјалних резултата Пројекта.

„Фиксна каматна стопа" означава годишњу каматну стопу одређену у применљивом Обавештењу о исплати.

„Варијабилна каматна стопа" означава годишњу каматну стопу која ја утврђена додавањем или одузимањем Распона одређеног у применљивом Обавештењу о исплати, на или од, зависно од случаја, Референтне каматне стопе.

Да би се избегла било каква сумња, када утврђивање Варијабилне каматне стопе има за резултат негативну каматну стопу (услед наведене негативне Референтне каматне стопе, на функционисање Распона који је одузет од Референтне каматне стопе или због било каквих других околности), сматраће се да камата коју треба да плати Зајмопримац за Каматни период износи нула.

„**Прогнозирани трошкови**" означавају планиране прихватљиве трошкове који ће настати у оквиру Пројекта у периоду од једне (1) године од датума последњег Извештаја о напретку.

„Настали трошкови" означавају прихватљиве трошкове настале у оквиру Пројекта.

„Иницијални зајам" има дефинисано у Преамбули.

„Датум утврђивања камате" означава, у сврхе утврђивања Варијабилне каматне стопе, дан који пада два (2) Радна дана пре првог дана Каматног периода, осим ако није другачије назначено у релевантном Обавештењу о исплати.

„Датуми плаћања камате" означавају датуме за плаћање камате који одговарају релевантном Каматном периоду одређеном у применљивом Обавештењу о исплати.

„Каматни период" означава период који започиње на Датум плаћања камате и завршава се на дан који је дан пре следећег Датума плаћања камате, под условом да први Каматни период применљив на сваку Траншу започиње на Датум исплате и завршава се на дан пре следећег Датума плаћања камате.

„Зајам" означава зајам који је БРСЕ одобрио Зајмопримцу у складу са овим Споразумом.

„Износ зајма" означава износ дефинисан у потклаузули 4.1.

„Догађај поремећаја на тржишту" има значење дефинисано у потклаузули 4.10.

„Материјално негативна промена" означава сваки догађај који, по мишљењу БРСЕ, (i) материјално угрожава способност Зајмопримца да извршава своје финансијске обавезе у складу са Споразумом; (ii) на негативан начин утиче на Средство обезбеђења које је доставио Зајмопримац или треће лице да би се осигурало благовремено извршење финансијских обавеза Зајмопримца у складу са Споразумом; или (iii) негативно утиче на било која права или правне лекове БРСЕ-а према Споразуму.

„Датум доспећа" означава последњи Датум за отплату главнице за сваку Траншу која је одређена у применљивом Обавештењу о исплати.

„Конвенција о модификованом наредном радном дану" јесте конвенција по којој уколико одређени датум пада на дан који није Радни дан, тај дан ће бити први следећи дан који је Радни дан, осим ако тај дан пада у наредном календарском месецу, у том случају тај дан ће бити први Радни дан који претходи одређеном датуму.

„Потврда о превременој отплати" има значење дефинисано у потклаузули 4.7.

„Трошкови превремене отплате" има значење дефинисано у потклаузули 4.7.

„Датум превремене отплате" има значење дефинисано у потклаузули 4.7.

„Обавештење о превременој отплати" има значење дефинисано у потклаузули 4.7.

„Датум(и) отплате главнице" означава датум(е) за отплату(е) главнице у складу са сваком Траншом утврђеном применљивим Обавештењем о исплати.

„Период за отплату главнице" означава у односу на сваку Траншу период који протиче од њеног Датума исплате до њеног Датума доспећа.

„Извештај о напретку" има значење дефинисано у потклаузули 6.1(a).

„Забрањено деловање" има значење дефинисано у потклаузули 5.8.

„Пројекат" означава квалификоване програме улагања утврђених у складу са Прилогом 1 како би се делимично финансирали помоћу Зајма који је одобрио Административни савет БРСЕ са реф. LD 1981 (2018), LD 1981 ADD 1 (2022) и LD 1981 ADD 2 (2026).

„Тело за спровођење пројекта" (у даљем тексту **„ТСП"**) означава правно лице које је, по основу овлашћења Зајмопримца, задужено за спровођење Пројекта.

„Јединица за спровођење пројекта" (у даљем тексту **„ЈСП"**) означава тим одређен од стране ТСП који је задужен за свакодневно управљање Пројектом.

„Референтна каматна стопа" означава EURIBOR за Траншу по Варијабилној каматној стопи која је деноминована у еврима.

„Листа санкција" означавају (i) било које економске, финансијске и трговинске рестриктивне мере и ембаргое на оружје, измењене и допуњене с времена на време, које је издала ЕУ у складу са поглављем 2 одељка V Уговора о Европској унији, као и чланом 215 Уговора о функционисању Европске уније; или (ii) било које економске, финансијске и трговинске рестриктивне мере и ембаргое на оружје, измењене и допуњене с времена на време, које је издао Савет безбедности Уједињених нација у складу са чланом 41. Повеље УН-а.

„Санкционисана лица" означава било које физичко или правно лице које је наведено и/или на неки други начин се налази на једној или више Листа санкција.

„Средство обезбеђења" означава споразум или договор који ствара повлашћени положај, право пречег плаћања, средство обезбеђења или гаранцију било које врсте које би могле пренети повећана права на трећа лица.

„Распон" означава, у вези са Траншом по Варијабилној каматној стопи, фиксни распон у односу на Референтну каматну стопу (која је негативна или позитивна) одређен у базним поенима у применљивом Обавештењу о исплати.

„Потпројекат" означава квалификовани инвестициони програм који се финансира према Пројекту, како је дефинисано у Прилогу 1.

„Транша" представља износ који је исплаћен или износ који треба да буде исплаћен из Зајма.

1.2 Структура

Осим уколико контекст не захтева другачије, упућивања на:

(а) овај споразум тумачиће се као упућивања на овај споразум који може бити допуњен, измењен или преправљен с времена на време;

(б) Страна или било које друго лице укључује своје наследнике у називу или оне дозвољене путем преноса;

(ц) „Клаузуле", „Потклаузуле" и „Уводне изјаве" тумачиће се као упућивања на клаузуле, потклаузуле и уводне изјаве појединачно у овом споразуму; и

(д) речи које су у једнини укључиваће и множину и обрнуто.

1.3 Наслови

Наслови у овом споразуму немају правни значај и не утичу на његово тумачење.

1.4 Заокруживање

У сврхе обрачуна из овог споразума:

(i) сви проценти који представљају резултат наведених обрачуна сем оних који су утврђени кроз употребу интерполације биће заокружени, по потреби, на најближи стохиљадити део процентног поена (на пример 9,876541% (или ,09876541) се заокружују на 9,87654% (или ,0987654) и 9,876545% (или ,09876545) се заокружују на 9,87655% (или ,0987655);

(ii) сви проценти утврђени кроз употребу линеарне интерполације упућивањем на две (2) релевантне Референтне каматне стопе биће заокружени, по потреби, у складу са методом утврђеном у пододељку (i) изнад, али у истом степену тачности као и две (2) стопе које се користе за одређивање (осим када наведени проценти неће бити заокружени на нижи ниво тачности него што је најближи хиљадити део процентног поена (0,001%)); и

(iii) сви износи валута који се користе или представљају резултат горенаведених калкулација биће заокружени, осим ако је другачије назначено у релевантној дефиницији валуте, на најближа два децимална места релевантне валуте (са ,005 које се заокружује према горе (*на пример,* ,674 се заокружује на ,67, док се ,675 заокружује на ,68).

2. УСЛОВИ

Зајам се одобрава у складу са општим условима Прописа о зајму и под посебним условима Споразума.

3. СВРХА

БРСЕ одобрава Зајам Зајмопримцу, који га прихвата, једино у сврху финансирања Пројекта како је описано у Прилогу 1.

Средства Зајма не могу се користити за плаћање пореза (укључујући ПДВ), царина и других такси.

Свака промена начина на који се Зајам користи која нема одобрење БРСЕ представљала би догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може довести до превремене отплате, обуставе или отказа Зајма у складу са условима чланова 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму.

4. ФИНАНСИЈСКИ УСЛОВИ

4.1 Износ зајма

Износ зајма је:

СТО ДЕСЕТ МИЛИОНА ЕВРА

EUR 110.000.000

4.2 Износ за исплату

Зајам ће бити исплаћен минимално у две (2) Транше. Износ сваке Транше, биће утврђен у складу са Насталим трошковима и/или Прогнозираним трошковима. Износ прве Транше неће прекорачити педесет (50%) Износа зајма.

4.3 Поступак исплате

Исплата сваке транше утврђује се путем следеће процедуре:

(а) Захтев за исплату

Пре сваке исплате и након консултације са БРСЕ, Зајмопримац ће поднети БРСЕ захтев за исплату који је суштински у облику који је утврђен у складу са Прилогом 3 овог споразума (у даљем тексту **„Захтев за исплату"**).

Захтев за исплату ће утврдити следеће:

(i) Валуту(е) и износ(е) Транше;

(ii) Датум исплате; наведени Датум исплате биће Радни дан који пада барем пет (5) Радних дана након датума подношења Захтева за исплату;

(iii) Датум(е) за отплату главнице, укључујући Датум доспећа, узимајући у обзир да Период за отплату главнице за сваку Траншу неће прекорачити двадесет (20) година укључујући период почека од највише пет (5) година;

(iv) Максималну фиксну каматну стопу или максималан распон у односу на Референтну каматну стопу;

(v) Каматни период и Датуме плаћања камате;

(vi) Конвенцију за утврђивање дана и Радне дане; и

(vii) Рачун Зајмопримца за плаћања.

Сваки Захтев за исплату који је испоручен БРСЕ биће неопозив, осим ако је другачије договорено у писаном облику од стране БРСЕ.

(б) Обавештење о исплати

Ако БРСЕ прими Захтев за исплату који је у складу са условима Захтева за исплату утврђеним у потклаузули 4.3(а) у тексту изнад, и ако су сви други релевантни Услови за исплату дефинисани

потклаузулом 4.5 (*Услови за исплату*) у тексту испод испуњени од стране Зајмопримца, БРСЕ ће испоручити Зајмопримцу обавештење о исплати у облику који је дефинисан Прилогом 3 овог споразума (у даљем тексту, **„Обавештење о исплати"**). Свако Обавештење о исплати биће испоручено барем два (2) Радна дана пре предложеног Датума исплате.

Обавештење о исплати ће наводити следеће:

(i) Валуту(е) и износ(е) Транше;

(ii) Датум исплате;

(iii) Период за отплату главнице и Датум(е) за отплату главнице, укључујући Датум доспећа;

(iv) Фиксну каматну стопу или Распон у односу на Референтну каматну стопу;

(v) Каматни период и Датуме плаћања камате;

(vi) Конвенцију за утврђивање дана и Радне дане; и

(vii) Рачуне Зајмопримца и БРСЕ-а за плаћања.

Обавештење о исплати које се подудара са елементима Захтева за исплату представљаће неопозиву и безусловну решеност Зајмопримца да узме позајмицу од БРСЕ-а и са стране БРСЕ-а да исплати Траншу Зајмопримцу у складу са условима одређеним у Обавештењу о исплати.

Без обзира на горе наведено, ако БРСЕ није испоручила Обавештење о исплати у року од двадесет (20) Радних дана након пријема Захтева за исплату, сматраће се да је релевантни Захтев за исплату отказан.

4.4 Период исплате

Осим ако је БРСЕ другачије договорио у писаном облику, Зајмопримац неће имати право на:

(i) подношење Захтева за исплату прве Транше после дванаест (12) месеци након што Стране потпишу Споразум или после двадесет и четири месеца (24) након што је Административни савет БРСЕ одобрио захтев за зајам, који год наступи раније;

(ii) подношење било каквог додатног Захтева за исплату након осамнаест (18) месеци од последње исплате; или

(iii) подношење било каквог додатног Захтева за исплату након дана који пада петнаест (15) Радних дана пре Датума закључења зајма.

4.5 Услови за исплату

(a) Услови који претходе Захтеву за исплату прве Транше:

(i) Правно мишљење на енглеском језику које издаје Министарство правде Зајмопримца које потврђује на задовољавајући начин за БРСЕ, суштински у облику који је утврђен у Прилогу 2 овог споразума, да је Споразум уредно потписан од стране овлашћених представника Зајмопримца и да је Споразум важећи, обавезујући и извршив у складу са његовима условима у јурисдикцији која је важећа за Зајмопримца.

(ii) Доказ на енглеском језику (на пример, статут, владино овлашћење, пуномоћје, итд.) на задовољавајући начин за БРСЕ о лицу (лицима) која су овлашћена да потпишу Споразум и Захтеве за исплату у име Зајмопримца, заједно са овереним картоном депонованих потписа таквог (таквих) лица.

(iii) Потврда од Зајмопримца у форми датој у Прилогу 4 овог споразума, потписаној од стране лица овлашћених да потписују Захтеве за исплату у име Зајмопримца и датирана на датум који пада не раније од пет (5) Радних дана пре Захтева за исплату.

(iv) Ажурирани Извештај о напретку којим се: (i) на начин задовољавајући за БРСЕ потврђује потпуна Алокација (100%) свих Транши по Првобитном споразуму и Додатном споразуму бр. 1 (при чему термини „Алокација" и „Транша" имају значење дефинисано у Првобитном споразуму, односно Додатном споразуму бр. 1); и (ii) укључују сви обавезни елементи наведени у тачкама 2), 3) и 4) одељка „Посебни услови" из Прилога 1 овог споразума.

(б) Услови који претходе сваком следећем Захтеву за исплату:

(i) Доказ на енглеском језику (на пример, статут, владино овлашћење, пуномоћје, итд.) на задовољавајући начин за БРСЕ о лицу (лицима) која су овлашћена да потпишу Захтеве за исплату у име Зајмопримца, заједно са овереним картоном депонованих потписа таквог (таквих) лица.

(ii) Извештај о напретку којим се (i) потврђује, на задовољавајући начин за БРСЕ, потпуна Алокација (100%) претходне Транше и којим се укључују обавезни елементи наведени у тачкама 2), 3) и 4) одељка „Посебни услови" из Прилога 1 овог споразума.

(iii) Потврда од Зајмопримца у форми датој у Прилогу 4 овог споразума, потписаној од стране лица овлашћених да потписују Захтеве за исплату у име Зајмопримца и датирана на датум који пада не раније од пет (5) Радних дана пре Захтева за исплату.

(iv) Било који други одређени услови наведени у одељку „Посебни услови" из Прилога 1.

4.6 Отплата

На сваки Датум отплате главнице, Зајмопримац ће отплатити главницу сваке Транше која је доспела за плаћање на тај Датум отплате главнице у складу са условима утврђеним у применљивом Обавештењу о исплати.

4.7 Превремена отплата

(а) Механизам

Ако у било ком случају наведеном у овом споразуму, а односи се на ову потклаузулу, Зајмопримац треба да изврши превремену отплату целе или дела Транше или у случају добровољне превремене отплате, Зајмопримац ће упутити писано обавештење БРСЕ-у барем два (2) месеца пре (у даљем тексту **„Обавештење о превременој отплати"**), наводећи износе који треба да се превремено отплате, датум на који ће превремена отплата бити извршена (у даљем тексту **„Датум превремене отплате"**) и, по претходној консултацији са БРСЕ, Трошкове превремене отплате. Датум превремене отплате пашће на Датум плаћања камате, осим ако је БРСЕ другачије договорио писаним путем.

Након пријема Обавештења о превременој отплати, БРСЕ ће послати писано обавештење Зајмопримцу (у даљем тексту, **„Потврда о превременој отплати"**), најкасније петнаест (15) Радних дана пре Датума превремене отплате, указујући на обрачунату камату и на Трошкове превремене отплате у складу са потклаузулом 4.7 (б).

Потврда о превременој отплати која се подудара са елементима Обавештења о превременој отплати представљаће неопозиву и безусловну решеност Зајмопримца да превремено отплати БРСЕ-у релевантне износе у складу са условима одређеним у Потврди о превременој отплати. Уколико БРСЕ није испоручио Потврду о превременој отплати у оквиру рока који је наведен у тексту изнад, сматраће се да је Обавештење о превременој отплати отказано.

Ако Зајмопримац делимично превремено отплати Траншу, износ превремене отплате ће се примењивати пропорционално на сваку неизмирену отплату главнице. У том случају, Потврда о превременој отплати ће у складу са тим да укључи и прилагођени отплатни план који ће бити обавезујући по Зајмопримца.

(б) Трошкови превремене отплате

Трошкове који су резултат превремене отплате у складу са потклаузулом 4.7 (а) (у даљем тексту: **„Трошкови превремене отплате"**) утврдиће БРСЕ на основу трошкова које је сносила прераспоређивањем износа који треба да се превремено отплати од Датума превремене отплате до Датума доспећа, укључујући све сродне трошкове, као што су и трошкови по основу хеџинг аранжмана. Трошкови прераспоређивања ће бити установљени на основу разлике између првобитне стопе и стопе прераспоређивања, што ће утврдити БРСЕ на основу услова на тржишту на датум издавања Обавештења о превременој отплати.

4.8 Одређивање камате

Зајмопримац ће платити камату на главницу сваке Транше повремено неизмирене током сваког Каматног периода по Фиксној каматној стопи/Варијабилној каматној стопи утврђеној у применљивом Обавештењу о исплати.

Камата ће се (i) обрачунавати од и укључујући први дан Каматног периода до, али искључујући последњи дан наведеног каматног периода; и (ii) доспеће за наплату и биће наплатива на Датуме плаћања камате одређене у применљивом Обавештењу о исплати. Камата ће се обрачунавати на основу Конвенције за утврђивање броја дана утврђене у релевантном Обавештењу о исплати.

У случају Транши са Варијабилном каматном стопом, БРСЕ ће утврђивати на сваки Датум утврђивања камате, каматну стопу која је применљива током релевантног Каматног периода у складу са Споразумом и одмах ће о томе обавестити Зајмопримца. Свако утврђивање од стране БРСЕ биће коначно, закључно и обавезујуће по Зајмопримца осим ако Зајмопримац докаже, на задовољавајући начин за БРСЕ, да то утврђивање садржи очигледну грешку.

4.9 Стопа затезне камате

У случају да Зајмопримац не успе да плати у потпуности или делимично, било који износ у складу са Споразумом, и упркос било којој другој накнади расположивој за БРСЕ у складу са Споразумом или иначе, Зајмопримац ће платити камату на наведене неплаћене износе од датума доспећа до датума пријема наведене уплате од стране БРСЕ по годишњој каматној стопи једнакој једномесечном EURIBOR-у котираном на датум доспећа плус двеста базних поена (200 базних поена) (у даљем тексту **„Стопа затезне камате"**).

Применљива Стопа затезне камате се ажурира сваких тридесет (30) календарских дана.

4.10 Догађај поремећаја на тржишту

БРСЕ ће одмах по сазнању обавестити Зајмопримца да је дошло до Догађаја поремећаја на тржишту.

У сврхе Споразума, **„Догађај поремећаја на тржишту"** односи се на следеће околности:

(а) Релевантни добављач финансијских вести под дефиницијом EURIBOR није навео било коју процентуалну стопу или његова одговарајућа страна са објављеном стопом није доступна.

У таквом Догађају поремећаја на тржишту, применљиви EURIBOR представљаће процентуалну *годишњу* каматну стопу коју је утврдила БРСЕ као аритметичку средину стопа при којима се зајмови у еврима, у износу који је идентичан или најближе упоредив са износом предметног зајма и за период који је идентичан или најближе упоредив са односним Каматним периодом, нуде на Датум утврђивања камате три (3) водеће банке на међубанкарском тржишту ЕУ које је одабрала БРСЕ. Ако постоје барем два (2) котирања, применљиви EURIBOR за тај Датум утврђивања камате представљаће аритметичку средину датих котирања.

Ако је понуђено само једно (1) котирање или ниједно, применљиви EURIBOR ће бити процентуална годишња каматна стопа коју је утврдила БРСЕ као аритметичку средину

стопа при којима се зајмови у еврима, у износу који је идентичан или најближе упоредив са износом предметног зајма и за период који је идентичан или најближе упоредив са односним Каматним периодом, дат на други Радни дан након почетка релевантног Каматног периода од стране водећих банака на међубанкарском тржишту ЕУ које је одабрала БРСЕ.

(б) БРСЕ одлучује да није могуће да се утврди применљива Референтна каматна стопа у складу са ставом (а) у тексту изнад.

Током таквог Догађаја поремећаја на тржишту, применљива Варијабилна каматна стопа ће бити замењена стопом која изражава као процентуалну годишњу каматну стопу трошак БРСЕ за финансирање Зајма, без обзира на то који извор БРСЕ може оправдано одабрати.

(ц) У сваком тренутку између испоруке Обавештења о исплати и Датума исплате, БРСЕ оправдано утврђује да ли постоје изузетне и неочекиване околности економске, финансијске, политичке или друге спољне природе које на негативан начин утичу на приступ БРСЕ својим изворима финансирања.

Током таквог Догађаја поремећаја на тржишту, БРСЕ ће имати право да откаже без наплате било каквих трошкова предвиђену исплату.

У случају Догађаја поремећаја на тржишту утврђених под ставкама (а) и (б) у тексту изнад:

(i) Ако Зајмопримац то захтева, Стране, делујући у доброј вери, ступају у преговоре у периоду не дужем од тридесет (30) календарских дана да би се договориле о алтернативи за применљиви EURIBOR. Ако не дође до договора, Зајмопримац може да настави са превременом отплатом на следећи Датум исплате камате под условима дефинисаним у потклаузули 4.7.

(ii) БРСЕ има право, делујући у доброј вери и консултујући се са Зајмопримцем у мери која је разумно изводљива, да промени трајање следећег Каматног периода на тридесет (30) календарских дана или мање, тако што ће Зајмопримцу да пошаље обавештење о томе. Свака таква промена Каматног периода ће постати важећа на датум који је дефинисала БРСЕ у наведеном обавештењу.

(iii) Да би се избегла било каква сумња, ставке (i) и (ii) изнад ће се односити само на околности када Зајмопримац плаћа камату на главницу неотплаћене Транше по Варијабилној каматној стопи.

Ако БРСЕ утврди да релевантни Догађај поремећаја на тржишту више не постоји, онда, зависно од било ког следећег Догађаја поремећаја на тржишту до кога дође или који постоји, Варијабилна каматна стопа и/или Каматни период који су применљиви на релевантну Траншу ће се вратити на старо, од првог дана следећег Каматног периода до обрачуна у складу са Варијабилном каматном стопом и Каматног периода утврђеног у релевантном Обавештењу о исплати.

4.11 Исплате

Сви износи које Зајмопримац треба да исплати у складу са овим споразумом су наплативи у Валути појединачне Транше на рачун БРСЕ који је назначен у применљивом Обавештењу о исплати. Свако плаћање у складу са овим споразумом вршиће се на Радни дан који подлеже Конвенцији о модификованом наредном радном дану. Сматраће се да су исплате извршене када БРСЕ прими износ на свој рачун.

Зајмопримац или банка по инструкцији Зајмопримца, зависно од случаја, шаље писано обавештење о плаћању БРСЕ-у најмање пет (5) Радних дана пре плаћања било ког износа који доспева на наплату у складу са овим споразумом.

Све исплате које ће Зајмопримац извршити према овом споразуму ће се израчунавати и извршити без (и ослобођене од било каквог одбитка за) поравнања или противтужбе.

Ако БРСЕ прими уплату која је недовољна за исплату свих доспелих и наплативих износа од стране Зајмопримца према овом споразуму, БРСЕ ће применити ту уплату на или према плаћању:

(i) прво, било којих накнада, трошкова, такси или издатака доспелих, али неплаћених по овом споразуму;

(ii) друго, било која обрачуната камата, доспела, али неплаћена по овом споразуму,

(iii) треће, било која главница доспела, али неплаћена по овом споразуму; и

(iv) четврто, било који други износ доспео, али неплаћен по овом споразуму.

5. СПРОВОЂЕЊЕ ПРОЈЕКТА

Зајмопримац ће спровести Пројекат у складу са Споразумом.

Зајмопримац одређује Министарство за јавна улагања као ТСП. Зајмопримац ће омогућити да ТСП именује ЈСП са одговарајућим особљем и опремом, током целог периода имплементације Пројекта, на задовољавајући начин за БРСЕ.

У сваком случају, Зајмопримац остаје једини одговоран за усклађивање са обавезама у складу са Споразумом.

Неуспех да се испоштују обавезе утврђене овом клаузулом 5 представљао би, без обзира на било коју другу применљиву одредбу Прописа о зајму, догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може довести до (i) релевантног трошка потпројекта проглашеног неприхватљивим за Алокацију према Пројекту; и/или (ii) до превремене отплате, обуставе или отказа Зајма, у целости или делимично, у складу са условима чланова 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму.

5.1 Обавезна брига

Зајмопримац ће путем ТСП показати максималну бригу и пажњу, и примениће сва уобичајено коришћена средства (укључујући, али се не ограничавајући на правна, финансијска, управљачка и техничка) потребна за ваљано спровођење Пројекта.

5.2 Период алокације

Зајмопримац ће алоцирати сваку Траншу за Пројекат у оквиру дванаест (12) месеци од релевантног Датума исплате (**„Период алокације"**), осим уколико се другачије не договоре Зајмопримац и БРСЕ. Ако Транша коју је исплатила БРСЕ није додељена Пројекту или му је додељена делимично током Периода алокације, Зајмопримац ће извршити превремену отплату неалоцираних износа на следећи Датум плаћања камате у складу условима у потклаузули 4.7, осим уколико се другачије не договоре Зајмопримац и БРСЕ.

5.3 Трошкови Пројекта

Транше исплаћене у вези са Иницијалним зајмом, Додатним зајмом бр. 1 и Зајмом неће прекорачити шездесет и шест зарез четири процента (66,4%) укупних квалификованих трошкова Пројекта одређених у Прилогу 1 овог споразума. Ако Транше исплаћене у вези са Иницијалним зајмом, Додатним зајмом бр. 1 и Зајмом прекораче горе поменутих 66,4% (умањењем укупних квалификованих трошкова или на други начин), Зајмопримац ће извршити превремену отплату вишка на следећи Датум плаћања камате у складу са условима у потклаузули 4.7.

Уколико се укупни квалификовани трошкови Пројекта повећају или се ревидирају из било ког разлога, Зајмопримац ће омогућити да додатна финансијска средства за окончање Пројекта буду расположива без обраћања БРСЕ-у. Планови да се повећани трошкови финансирају биће саопштени БРСЕ-у без одлагања.

5.4 Посебне обавезе по Пројекту

Зајмопримац ће се постарати да:

(i) Зајмопримац ће путем ТСП обавестити БРСЕ што је пре могуће о свакој значајној (изнад 10%) ревизији пројектних трошкова као што је наведено у Прилогу 5, табела 1;

(ii) Зајмопримац ће путем ТСП обавестити БРСЕ у случају да су потребне субвенције да би се обезбедила дугорочна одрживост инвестиције, нпр. за покривање оперативних трошкова и трошкова одржавања; Зајмопримац ће путем ТСП обезбедити доступност средстава за те намене;

(iii) целокупно земљиште, права на непокретну имовину, као и све дозволе потребне за спровођење Пројекта буду благовремено обезбеђене;

(iv) сва имовина и постројења у оквиру Пројекта су трајно осигурани, одржавани и вођени у складу са најбољим међународним праксама; и

(v) буде испуњен било који други захтев наведен у Прилогу 1 („Посебни услови") овог споразума.

5.5 Набавка

Набавка робе, радова и услуга који треба да се финансирају у складу са Пројектом биће усаглашена са Смерницама о набавкама.

Зајмопримац ће спровести све процедуре набавке у оквиру Пројекта у складу са законима о јавним набавкама Републике Србије. Зајмопримац ће посебно обезбедити да свака страна која има интерес да добије одређени уговор који ће се финансирати у оквиру Пројекта има приступ поступцима ревизије и правним лековима предвиђеним законима Републике Србије.

Да би били подобни за финансирање према Зајму, набавка радова, услуга и робе која се врши у складу са горе наведеним биће у складу са Смерницама о набавкама. Конкретно, План набавки (дефинисан у Смерницама о набавкама) (и свако његово ажурирање) са назнаком метода набавке за сваки уговор доставља се БРСЕ-у на одобрење. Након пријема, БРСЕ ће обавестити Зајмопримца о обиму испитивања које БРСЕ извршава за сваки уговор.

5.6 Мере заштите у области животне средине и социјалне мере заштите

Зајмопримац ће, путем ТСП, спроводити Пројекат у складу са захтевима утврђеним у Политици о мерама заштите у области животне средине и социјалним мерама заштите. Посебно, уколико сваки потпројекат захтева Процену утицаја на животну средину (енг. *Environmental Impact Assesment* - EIA) или Еколошку и социјалну процену утицаја (енг. *Environmental and Social Impact Assessment* - ESIA) у складу са Политиком о заштити животне средине и мерама социјалне заштите, Зајмопримац ће, путем ТСП, обавестити БРСЕ и осигурати да се EIA/ESIA спроведе у складу са захтевима Политике о заштити животне средине и мерама социјалне заштите. Зајмопримац ће путем ТСП-а обезбедити да релевантна EIA/ESIA документација буде доступна за преглед на захтев БРСЕ-а.

5.7 Људска права

Зајмопримац ће, путем ТСП, обезбедити да спровођење Пројекта не доведе до кршења (i) Европске конвенције о људским правима; или (ii) Европске социјалне повеље.

5.8 Интегритет

Зајмопримац, директно или путем ТСП, предузима да:

(a) ће успоставити и након тога се придржавати унутрашњих политика, поступака и контрола, у складу са важећим законодавством и најбољом међународном праксом, у сврху

спречавања да Зајмопримац постане, у вези са спровођењем Пројекта или на други начин, инструмент за прање новца или финансирање тероризма;

(б) не учини доступним средства Зајма за или у корист било ког Санкционисаног лица, директно или индиректно;

(ц) се неће обавезати и да ниједно лице, уз његову сагласност или претходно знање, неће починити, у вези са спровођењем Пројекта или сваког потпројекта, Подмићивање, Обмањивање, Принуду, Тајно договарање или Опструкцију (у даљем тексту, заједно са прањем новца, финансирањем тероризма и стављањем на располагање средстава Зајма Санкционисаним лицима који се назива **„Забрањена деловања"**).

У смислу овог споразума:

(i) **„Подмићивање"** представља нуђење, давање, примање или тражење, било директно или индиректно, неке вредности ради неодговарајућег утицаја на поступање неке друге стране.

(ii) **„Обмањивање"** представља свако чињење или нечињење, укључујући погрешне тврдње, којима се свесно или несвесно врши обмана, или се чини покушај обмањивања једне стране да би се стекла нека финансијска или друга корист или избегла нека обавеза.

(iii) **„Принуда"** је угрожавање или наношење штете или претња угрожавањем или наношењем штете, директно или индиректно, некој страни или имовини те стране у циљу неприкладног утицаја на њено поступање.

(iv) **„Тајно договарање"** је договор између две или више страна са циљем да се оствари неки неприкладан циљ, укључујући неприкладно утицање на поступање друге стране.

(v) **„Опструкција"** значи, у вези са истрагом Принуде, Тајног договарања, Подмићивања или Обмањивања, (а) свако дело намерногништавања, фалсификовања, промене или прикривања доказног материјала у истрази; (б) било који чин претње, узнемиравања или застрашивања било које стране како би се спречило да обелодани своје знање о питањима релевантним за истрагу или да настави истрагу; и/или (ц) било који акт којим се намерава материјално ометање вршења уговорних права ревизије или приступа информацијама.

Зајмопримац се, директно или путем ТСП, обавезује да обавести БРСЕ ако сазна за било коју чињеницу или информацију које указују на то да је почињено неко од ових Забрањених деловања. У ту сврху, сазнање неког члана ТСП и ЈСП, сматраће се сазнањем Зајмопримца.

Зајмопримац се, директно или путем ТСП обавезује:

(i) да на време предузме оне мере које БРСЕ буде оправдано захтевала да истражи и/или прекине сваки наводни или стварни чин Забрањеног деловања;

(ii) да омогући сваку истрагу коју може да врши БРСЕ у вези са наводним или стварним Забрањеним деловањем; и

(iii) да обавести БРСЕ о мерама које су предузете да се затражи одштета од лица која су одговорна за било који губитак који проистиче из таквог чина Забрањеног деловања.

Руководилац ТСП именоваће руководиоца ЈСП који ће бити одговоран за контакте са БРСЕ у сврху ове потклаузуле.

5.9 Транспарентност

Зајмопримац ће обавестити Крајње кориснике путем одговарајућих средстава комуникације да је Пројекат/потпројекат делимично финансиран средствима БРСЕ наменским обавештењима на вебсајтовима, друштвеним мрежама, изјавама за штампу, брошурама односно билбордима/таблама на одговарајућим локацијама/постројењима Пројекта/потпројекта. У сваком случају, информације дате Крајњим корисницима приказиваће БРСЕ-ов назив и лого на прикладан начин.

6. ПРАЋЕЊЕ

6.1 Извештавање

(а) Извештаји о напретку

Зајмопримац ће, путем ТСП, слати БРСЕ-у извештај о напретку (у даљем тексту **„Извештај о напретку"**) (i) једном годишње, до завршетка Пројекта; и (ii) пре сваког Захтева за исплату.

У Прилогу 5 овог споразума, налази се пример којим се утврђују минималне информације потребне БРСЕ-у. Алтернативни формати који садрже исту врсту информација се такође могу користити. Поред наведеног, Извештај о напретку ће садржати све обавезне елементе наведене у тачкама 2), 3) и 4) одељка „Посебни услови" из Прилога 1 овог споразума.

Изузетно од свих обавеза извештавања утврђених Првобитним споразумом и Додатним споразумом бр.1, Стране су изричито сагласне да ће Зајмопримац, почев од дана закључења овог споразума, подносити један јединствени консолидовани Извештај о напретку Пројекта који обухвата Првобитни споразум, Додатни споразум бр. 1 и овај споразум. Консолидовани Извештај о напретку припремаће се искључиво у складу са обрасцем датим у Прилогу 5 овог споразума и замењиваће све појединачне извештаје о напретку који би иначе били потребни на основу наведених споразума.

(б) Завршни извештај

Након завршетка Пројекта, Зајмопримац ће, путем ТСП, предати извештај о завршетку (у даљем тексту **„Завршни извештај"**) који садржи оцену социјалних ефеката Пројекта.

Прилог 5 овог споразума садржи пример којим се утврђују минимални подаци које БРСЕ захтева. Алтернативни формати који садрже исте податке се такође могу користити.

Стране овим изричито сагласно потврђују да Зајмопримац нема обавезу подношења завршног извештаја предвиђеног потклаузулом 6.1 (б) (*Завршни извештај*) Првобитног споразума нити Додатног споразума бр. 1.

6.2 Посете

Зајмопримац се, директно или путем ТСП, обавезује да прихвати посете праћења/техничке посете/посете процењивања, укључујући олакшавање приступа релевантним локацијама Пројекта/потпројектима/извођачима, које врше запослени БРСЕ-а или именована трећа лица.

6.3 Ревизија

Ако се Зајмопримац не усагласи са било којом од обавеза у складу са Споразумом, Зајмопримац се обавезује да прихвати ревизију на локацији, коју врше запослени БРСЕ или именована трећа лица, што ће бити на терет Зајмопримца.

Зајмопримац ће, путем ТСП, а у консултацији са Банком, обезбедити да независни ревизор током периода имплементације Пројекта спроведе ревизију поступака набавки које се односе на Иницијални зајам према Првобитном споразуму, Додатни зајам бр. 1 према Додатном споразуму бр. 1 и Зајам према овом споразуму. Извештај о налазима ревизије биће достављен БРСЕ.

6.4 Информације о Пројекту

Зајмопримац ће водити рачуноводствену евиденцију за Пројекат у складу са међународним стандардима, из које ће се у сваком тренутку видети стање напредовања Пројекта, и која ће евидентирати све обављене послове, и утврдити средства и услуге који се делимично финансирају из Зајма.

Зајмопримац ће, путем ТСП, испоручити БРСЕ-у благовремено све податке или документа која се тичу финансирања или спровођења (укључујући посебно социјална питања, питања заштите животне средине и набавки) Пројекта што БРСЕ може оправдано захтевати.

Зајмопримац ће одмах, путем ТСП, обавестити БРСЕ о било којем догађају који утиче на Пројекат, укључујући, али се не ограничавајући на:

(i) сваки поступак или протест који је започет или приговор који је подигнут од стране трећег лица или било која жалба коју је примио Зајмопримац или судски спор који је започет или се њиме прети у погледу набавке или социјалних или питања заштите животне средине или питања здравља и безбедности на раду (нпр. губитак живота или велика несрећа) или друга питања у вези са Пројектом; или

(ii) свако доношење закона или измене и допуне закона, прописа или правила (или у примени или званичном тумачењу било ког закона, прописа или правила) у вези са Пројектом.

Сваки догађај који може имати материјално негативну промену по спровођење Пројекта би представљао догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може довести до превремене отплате, обуставе или отказа Зајма у складу са условима чланова 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму.

6.5 Подаци о Зајмопримцу

Зајмопримац ће, директно или путем ТСП, у облику и садржају који су задовољавајући за БРСЕ, сваке године достављати сажетак годишњег буџета Зајмопримца и сродне информације о извршењу буџета и о његовом општем финансијском стању, које БРСЕ с времена на време може разумно захтевати, осим уколико је објављено на званичној интернет страници Министарства финансија или Народне банке Србије, и доступно на енглеском језику.

Зајмопримац ће, директно или путем ТСП, обавестити БРСЕ о свакој Материјално негативној промени одмах након што постане свестан да се она десила. Свака Материјално негативна промена би представљала догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може довести до превремене отпате, обуставе или отказа Зајма у складу са условима чланова 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму.

6.6 Финансијске одредбе

(a) Неизвршење обавеза

Зајмопримац ће обавестити БРСЕ уколико се деси било који Догађај неиспуњења обавеза. Било који Догађај неиспуњења обавеза ће представљати догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може довести до обуставе, отказа или превремене отплате Зајма у складу са условима чланова 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму.

У смислу овог споразума, **„Догађај неиспуњења обавеза"** означава ситуацију у којој се, након било ког неизвршења обавеза, од Зајмопримца захтева или је могуће захтевати или ће се, након истека применљивог уговорног периода почека, захтевати или бити у могућности да се захтева да превремено отплати, отплати или раскине пре доспећа сваки Инструмент задуживања или је било која обавеза која је у вези са Инструментом задуживања раскинута или обустављена.

7. PARI PASSU

Неуспех усаглашавања са одредбама наведеним под клаузулом 7 представљао би догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може довести до превремене отплате, обуставе или отказа Зајма у складу са условима из чланова 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму.

7.1 Рангирање

Зајмопримац ће обезбедити да његове обавезе плаћања у складу са овим споразумом јесу и биће најмање у рангу *pari passu* у праву плаћања са свим другим текућим и будућим необезбеђеним и неподређеним обавезама према његовим Инструментима задуживања.

Посебно, Зајмопримац неће извршити (или одобрити) било које плаћање у вези са било којим таквим Инструментом задуживања (без обзира да ли се редовно заказује или не) ако:

(i) БРСЕ затражи превремену отплату у складу са чланом 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*) Прописа о зајму; или

(ii) је дошло до или се наставља догађај или потенцијални догађај неизвршења обавеза у погледу необезбеђених и подређених Инструмената задужења Зајмопримца или неке од његових агенција или државних органа.

Међутим, исплата у погледу таквог Инструмента задужења је могућа ако Зајмопримац:

(i) плаћа истовремено; или

(ii) одваја са стране на наменски рачун за плаћање на следећи Датум плаћања камате

суму која ја једнака истом односу неизмирене главнице у складу са овим споразумом као што је однос који плаћање под таквим Инструментом задуживања носи према укупном неизмиреном дугу према том инструменту.

У ту сврху, било које плаћање Инструмента задуживања које се врши из средстава добијених емитовањем другог инструмента, на која су се превасходно претплатила иста лица која имају потраживања по Инструменту задуживања, се занемарује.

7.2 Средство обезбеђења

Уколико се одобри Средство обезбеђења за извршење било ког Инструмента задуживања Зајмопримца, Зајмопримац ће благовремено обавестити БРСЕ о својим намерама, и ако то БРСЕ захтева, доставиће БРСЕ-у у оквиру рока који је дефинисан у обавештењу БРСЕ-а, идентично или еквивалентно Средство обезбеђења за извршење својих финансијских обавеза у складу са овим споразумом.

Ова одредба се неће примењивати на Средство обезбеђења:

(а) настало на својини у тренутку куповине једино као залог за плаћање купопродајне цене или за отплату дуга насталог у сврху финансирања куповине наведене својине;

(б) које обезбеђује Инструмент задуживања чије доспеће пада не дуже од годину дана након датума на који је првобитно настао; или

(ц) које је БРСЕ претходно одобрила.

7.3 Клаузула која се накнадно уноси

Ако било који од Инструмената задуживања Зајмопримца укључује клаузуле о губитку рејтинга, финансијским показатељима или *pari passu* одредбама које нису саставни део Споразума или су строже од било које еквивалентне одредбе овог споразума, Зајмопримац о томе обавештава БРСЕ и, на њен захтев у форми писаног обавештења, у року наведеном у БРСЕ обавештењу,

извршава измену и допуну овог споразума како би обезбедио еквивалентну одредбу у корист БРСЕ-а.

7.4 Превремена отплата трећим лицима

Ако Зајмопримац добровољно превремено отплати (ради избегавања сумње, превремена отплата укључује поновни откуп тамо где је то применљиво), у целости или делимично, било који Инструмент задуживања, и таква превремена отплата:

(i) није извршена у оквиру револвинг кредита који остаје отворен за повлачење под истим условима након такве превремене отплате; или

(ii) није учињена средствима другог Инструмента задуживања чији је рок најмање једнак неистеклом року превремено отплаћеног Инструмента задуживања,

Зајмопримац ће обавестити БРСЕ. У том случају, и на захтев БРСЕ-а, Зајмопримац ће извршити превремену отплату БРСЕ-у у року од два (2) месеца од било које такве превремене отплате, износе исплаћене по Зајму у складу са подклаузулом 4.7 у пропорцији у којој превремени износ отплате носи у одговарајућем Инструменту задуживања.

8. ИЗЈАВЕ И ГАРАНЦИЈЕ

Зајмопримац изјављује и гарантује:

(а) обавља своје пословање у складу са законима, уредбама, прописима, статутима и другим документима који се на њега примењују; посебно, поштује важеће законе о превари, корупцији, прању новца и финансирању тероризма;

(б) да није и да ниједан од његових службеника, директора, агента или запослених Санкционисано лице или предмет правоснажне и неопозиве судске пресуде у вези са Забрањеним деловањем почињеним у вршењу својих професионалних дужности, а нико од њих није нити је ступио у пословне односе са Санкционисаним лицима;

(ц) да су га надлежни органи овластили да закључује Споразум и да су потписнику(цима) дали овлашћење за то, у складу са законима, уредбама, прописима и другим документима који се на њих примењују;

(д) да потписивањем и његовим уручивањем, извршењем својих обавеза према и у сагласности са овим споразумом не:

(i) крши нити је у сукобу са било којим меродавним законом, статутом, правилом или прописом, или било којом пресудом, решењем или дозволом чији је он предмет;

(ii) не крши нити је у сукобу са било којим Инструментом задужења или другим споразумом обавезујућим по њега, за који се оправдано може очекивати да може довести до Материјално негативне промене;

(е) да не постоји ниједан догађај или околност која је нерешена, а која представља неизвршење обавеза из неког Инструмента задуживања или другог споразума, који је обавезујући за њега или чији је предмет његова имовина, од којег би се оправдано могло очекивати да изазове Материјално негативну промену;

(ф) да трећем лицу није одобрено никакво Средство обезбеђења због кршења потклаузуле 7.2;

(г) никаква парница, арбитража или административни поступак пред неким судом, арбитражним судом или агенцијом, а од ког би се оправдано могло очекивати да има за резултат Материјално негативну промену (по његовом најбољем сазнању и веровању) није започет нити се очекује против њега; и

(x) да је добио примерак Прописа о зајму, Кредитне политике, Политике о заштити животне средине и мерама социјалне заштите, Смерница о набавкама и Правилника о заштити података, и да их је узео у обзир.

Горепоменуте изјаве и гаранције сматрају се поновљеним на датум потписивања сваког Захтева за исплату, као и на датум сваке Потврде. О свакој промени у вези са горенаведеним изјавама и гаранцијама мора се, у комплетном периоду Зајма, извештавати и сва пропратна документација мора се одмах доставити БРСЕ-у, након што Зајмопримац постане свестан промене.

Ако је било која од горенаведених изјава и гаранција нетачна или се испостави да је била нетачна или обмањујућа у било ком погледу, то би представљало догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може да доведе до обуставе, поништења или превремене отплате Зајма у складу са чланом 3.3 (*Превремена отплата исплаћених кредита*), 3.5 (*Обустава неисплаћених кредита од стране Банке*) и 3.6 (*Поништење неисплаћених кредита од стране Банке*) Прописа о зајму.

9. ТРЕЋА ЛИЦА

Зајмопримац не може покренути ниједно питање везано, у оквиру коришћења Зајма, за његове односе са трећим лицима како би избегао испуњавање, било у целини или делимично, обавеза које настају по основу Споразума.

БРСЕ се не може укључивати у спорове који би могли настати између Зајмопримца и трећих лица и у трошкове, било какве природе, које начини БРСЕ везано за било која потраживања, а нарочито све правне или судске трошкове које ће сносити Зајмопримац.

10. НЕОДРИЦАЊЕ

Ни у ком случају, укључујући кашњење или делимично извршење, не сме се претпоставити да се БРСЕ прећутно одрекла било којег права које јој даје Споразум.

11. ПРЕНОС

Зајмопримац не може пренети било која од својих права и/или обавеза из Споразума без претходне писане сагласности БРСЕ-а.

Зајмопримац овим путем даје сагласност на сваки пренос од стране БРСЕ-а свих или дела својих права и/или обавеза према Споразуму. БРСЕ ће обавестити Зајмопримца пре таквог преноса.

12. НЕЗАКОНИТОСТ

Уколико јесте или постане незаконито за БРСЕ у било којој јурисдикцији да даје, одржава или обезбеђује средства за Зајам или извршава било коју од својих обавеза према овом споразуму, то би представљало догађај у смислу члана 3.3 (x) Прописа о зајму и може да доведе до обуставе, поништења или превремене отплате Зајма у складу са чланом 3.3 (*Превремена отплата исплаћених кредита*), 3.5 (*Обустава неисплаћених кредита од стране Банке*) и 3.6 (*Поништење неисплаћених кредита од стране Банке*) Прописа о зајму.

13. БЕЗ ПРИМЕНЕ ОДРЕДБЕ ЗБОГ ПРОМЕНЕ ОКОЛНОСТИ

Свака Страна овим потврђује да:

(а) осим уколико је другачије предвиђено овим споразумом, свака примењива правна норма према којој Страна може захтевати од друге Стране да поново преговара о Споразуму или може престати да извршава своје обавезе у случају промене околности које се нису могле предвидети у време закључења Споразума, што чини извршење претерано напорно за Страну која се није сложила да преузме такав ризик, неће се примењивати на њу у погледу њених финансијских обавеза овде наведених; и

(б) неће имати право на било какву жалбу према таквој правној норми.

Како би се избегла сумња, ова клаузула не искључује било које друго примењиво правно или уговорно право према Споразуму за Страну да престане да извршава своје обавезе, овде наведене, у погледу спровођења Пројекта или раскида Споразума.

14. МЕРОДАВНО ПРАВО

Споразум се регулише правилима БРСЕ-а како је то утврђено у одредбама члана 1, став 3, Трећег Протокола (од 6. марта 1959. године) уз Општи Споразум о повластицама и имунитету Савета Европе (од 2. септембра 1949. године) и, друго, ако је потребно, француским правом.

15. СПОРОВИ

Спорови између Страна у Споразуму предмет су арбитраже у складу са условима утврђеним у поглављу 4 Прописа о зајму.

Стране су сагласне да неће користити било коју привилегију, имунитет или закон пред судским или неким другим органом, било домаћим или иностраним, како би ставиле приговор на спровођење одлуке донете под условима утврђеним у поглављу 4 Прописа о зајму.

У свакој правној радњи која проистекне из овог споразума, БРСЕ-ова потврда која се односи на доспели износ или важећу каматну стопу у складу са Споразумом, у одсуству очигледне грешке, биће *prima facie* доказ тог износа или каматне стопе.

16. ЗАШТИТА ПОДАТАКА

Обраду било каквих личних података прикупљених према Споразуму врши БРСЕ у складу са Правилником о заштити података.

17. ОБАВЕШТЕЊА

Свако обавештење (укључујући било који документ или комуникацију) које ће се дати или је сачињено према или у вези са овим споразумом БРСЕ-у или Зајмопримцу, мора бити у писаном облику и, уколико није другачије назначено, може се упутити препорученим писмом или електронском поштом. Сматраће се да је такво обавештење примила друга Страна:

(i) у случају ручно достављеног или препорученог писма, на датум испоруке;

(ii) у случају електронске поште, само када је стварно примљена у читљивом облику и само ако је насловљена на начин који ће друга страна одредити за ту сврху; и

(iii) у случају електронске поште, која садржи Обавештење о исплати, које је БРСЕ послала Зајмопримцу, када је електронска пошта послата.

Свако обавештење које Зајмопримац доставља БРСЕ-у електронском поштом:

(i) у предмету ће навести референцу LD; и

(ii) биће у облику електронске слике обавештења која се не може уређивати (pdf, tif или било који други уобичајени формат документа који се не може уређивати о којем су се Стране договориле) потписано од стране лица која су ваљано овлашћена за потписивање таквог обавештења у име Зајмопримца, приложено уз електронску пошту.

Без утицаја на валидност обавештења путем електронске поште у складу са овом клаузулом, следећа обавештења такође ће се препорученим писмом послати другој страни најкасније одмах следећег Радног дана:

(i) Захтеви за исплату;

(ii) било коју комуникацију у вези са суспензијом, отказивањем и/или превременом отплатом, Зајма или у вези са Обавештењем о превременој отплати; и

(iii) било коју другу комуникацију коју захтева БРСЕ.

Стране су сагласне да је свако обавештење изнад (укључујући и електронску пошту) прихваћени облик комуникације, представљаће прихватљив доказ на суду и имаће исту доказну вредност као и предметни споразум.

Поштанска адреса и адреса електронске поште (и одељење или службеник, ако постоји, на кога треба насловити комуникацију) сваке Стране за било коју комуникацију која се чини или врши према или у вези са овим споразумом је:

За Зајмопримца:

Министарство финансија Републике Србије
Кнеза Милоша 20
11000 Београд
Србија
На пажњу: Министар финансија
Email: kabinet@mfin.gov.rs / kabinet@javnidug.gov.rs/analiticari@javnidug.gov.rs

За БРСЕ:

Council of Europe Development Bank
55 Avenue Kléber
75116 Paris
Француска
На пажњу: Шеф Одељења за пројекте
Email: projects@coebank.org

БРСЕ и Зајмопримац ће одмах писаним путем обавестити другу Страну о свакој промени у њиховим детаљима за комуникацију.

Сва обавештења која се достављају или су сачињена према или у вези са Споразумом биће на енглеском или француском језику или на другом језику, у ком случају ће бити достављена уз оверени превод на енглески или француски језик, у случају када то БРСЕ захтева.

Сва обавештења која се достављају или су сачињена према или у вези са овим споразумом ће, када то БРСЕ захтева, бити достављена БРСЕ-у заједно са задовољавајућим доказом о овлашћењу лица или више њих овлашћених за потписивање таквог обавештења у име Зајмопримца, као и картон депонованих потписа таквог лица или више њих.

18. ПОРЕЗИ И РАСХОДИ

Зајмопримац ће плаћати, у мери у којој је применљиво, све порезе, обавезе, таксе и остале намете било какве природе, укључујући таксене марке и накнаде за регистрацију, које настану из закључења, регистрације, имплементације, раскида или спровођења Споразума и/или неког повезаног документа, као и из стварања, побољшања, регистрације, извршења или давања било којег Средства обезбеђења који се захтевају према Споразуму.

Зајмопримац сноси све накнаде и трошкове (укључујући правне, стручне, банкарске или мењачке трошкове) настале у вези са (i) припремом, потписивањем, побољшањем, имплементацијом, раскидом или спровођењем овог споразума и/или неког повезаног документа; (ii) било којом изменом, допуном или одрицањем у погледу овог споразума и/или неког повезаног документа; и (iii) припремом, потписивањем, побољшањем, управљањем, спровођењем и давањем било ког Средства обезбеђења које се захтева у складу са Споразумом.

Без обзира на горенаведено, члан 4.7 (*Трошкови арбитраже*) Прописа о зајму се примењује у вези са трошковима арбитраже који су утврђени у клаузули 15 (*Спорови*).

19. ИСПЛАЋИВАЊЕ

Након отплате укупног износа неотплаћене главнице према Зајму, као и плаћања свих камата и других трошкова који проистичу у складу са Споразумом, укључујући нарочито оне износе из потклаузуле 4.9 (Стопа затезне камате) и клаузуле 18 (Порези и расходи), Зајмопримац ће бити у потпуности ослобођен својих обавеза које проистичу из или у вези са Споразумом.

Без обзира на горе наведено, Зајмопримац ће се ипак обавезати да, у периоду који није дужи од шест (6) година након пријема Завршног извештаја на задовољавајући начин за БРСЕ потврђује потпуну алокацију свих износа исплаћених према Зајму (i) чува пројектну документацију; и (ii) радо прима било какве евалуационе посете, укључујући омогућавање приступа релевантним локацијама Пројекта/потпројекта које обављају запослени у БРСЕ-у или именоване треће стране.

20. СТУПАЊЕ НА СНАГУ

Споразум ступа на снагу након што га стране потпишу и Народна скупштина Републике Србије га ратификује уз одговарајућу писану потврду коју је БРСЕ добила од Зајмопримца.

[*Остатак странице намерно остављен празан*]

У ПОТВРДУ ТОГА, Стране су учиниле да овај Споразум буде потписан у четири (4) примерка, од којих је сваки једнако важећи. Један (1) примерак задржава БРСЕ, а три (3) Зајмопримац.

За зајмопримца

Београд, дана 29. јуна 2026. године

_____

Име: Синиша Мали

Функција: Први потпредседник Владе и министар финансија

За БРСЕ

Париз, дана 23.06.2026. године

_____

Име: Cristian TABACARU

Функција: Директор ОиР

_____

Име: Andrea BUCCOMINO

Функција: Заменик главног правног саветника

ПРИЛОГ 1

Опис пројекта

I.		
	LD	1981 ADD 2 (2026)
	Зајмопримац	Република Србија
	Врста зајма	Зајам за финансирање јавног сектора - PFF
	Укупни Износ зајма	EUR 510.000.000 који се састоји од: Иницијални зајам у укупном максималном износу од EUR 200.000.000 Додатни зајам бр. 1 у укупном максималном износу од EUR 200.000.000 Зајам у укупном максималном износу од EUR 110.000.000
	Одобрење од стране Административног савета БРСЕ-а	LD 1981 ADD 2 (2026) одобрен 16. марта 2026. године

II.		
	Правац (правци) деловања	Здравство и социјална заштита
	Планирани радови/потпројекти	Реконструкција и реновирање здравствених и социјалних установа широм Србије
	Локација	Територија Србије
	Крајњи корисници	Грађани Републике Србије и региона
	Укупни трошкови пројекта	EUR 767.500.000
	План финансирања	

Извори			Корисници		
	ЕУР мил.	%		ЕУР мил.	%
БРСЕ зајам, који укључује: Првобитни зајам, PFF LD 1981, LD 1981/Add. 1 LD 1981/ Add. 2	510.0 200.0 200.0 110.0	66.4	Реновирање здравствених и социјалних установа широм Србије	767.5	100.0
Државни буџет	257.5	33.6			
Укупно	767.5	100.0	Укупно	767.5	100.0

	План радова	2019-2028. године
	Датум закључења зајма	31. децембар 2028. године

III.		
	Критеријуми квалификованости	БРСЕ финансира пројекте који се тичу здравствене и социјалне заштите и сродне инфраструктуре како би се неговао здрав живот и благостање обезбеђивањем приступа висококвалитетној и приступачној здравственој заштити за све. Да би испуњавали услове за финансирање од стране БРСЕ, приватне установе и инфраструктура морају бити одобрене од стране органа за јавно здравље и у складу са критеријумима утврђеним за ову врсту установа. БРСЕ може финансирати пројекте из области здравства, социјалне заштите и сродне инфраструктуре и услуге као што су: 1. Изградња и/или реконструкција: i. државних болница; ii. инфраструктуре јавних здравствених служби; iii. специјализоване центре за пружање помоћи рањивим и зависним групама становништва;

	iv. домова за бригу о старим лицима и центара за социјалну помоћ, укључујући смештај за стара лица која су и даље независна у свом функционисању; v. објекте за истраживање и развој у области здравства. 2. Адаптација наведених објеката како би се олакшала приступачност особама са смањеном покретљивошћу; 3. Програми обуке и подршке у корист особа са инвалидитетом; 4. Обука медицинског и социомедицинског стручног особља. 5. У оквиру пројеката у области здравства, финансирање може такође бити одобрено и за основну инфраструктуру као што су системи и објекти за водоснабдевање и одводњавање отпадних вода, објекти за сакупљање и прерада чврстог отпада, укључујући опасни отпад, као и за системе снабдевања електричном енергијом и гасом, ИТ инфраструктуру и комуникационе објекте (као што су телефон, интернет, кабловска телевизија итд.).
Квалификовани трошкови	Трошкови улагања прихватљиви за финансирање БРСЕ укључују: • Припремна истраживања или студије (техничке, економске или комерцијалне, инжењерске, процене утицаја на животну средину и друштвени утицај и планови управљања), технички надзор пројекта и друге стручне услуге у вези са Пројектом. Ови трошкови не би требало да прекораче 5% укупних трошкова Пројекта, осим ако је прекорачење оправдано. • Куповина или припрема земљишта за које Зајмопримац може да докаже да је директно везано за реализацију Пројекта, по купопродајној цени, осим ако је земљиште донирано или поклоњено. • Изградњу/ реновирање/ модернизацију или куповину објеката директно повезаних са Пројектом. Куповина објеката мора одговарати подобним секторима активности дефинисаним у NACE номенклатури Европске уније. • Инсталацију основне инфраструктуре, као што су канализација, водоснабдевање, гасовод, електричне и телекомуникационе мреже, одлагање отпада и пречишћавање отпадних вода, путеви, итд. • Куповину материјала, опреме и машина, укључујући ИТ опрему и софтвер, као и

	повезаних трошкова везаних за обуку запослених. • Техничка помоћ за подршку у имплементацији Пројекта. • БРСЕ може да финансира непредвиђене трошкове (технички и/или трошкови повећања цена). Они представљају финансијско покриће за непредвиђене промене у обиму потребних радова, или у јединичним ценама, у врсти и количини опреме која треба да се купи или у начину спровођења Пројекта. Ови непредвиђени трошкови могу представљати до 10% укупних трошкова Пројекта. Проценат непредвиђених трошкова може бити већи ако је то оправдано током процене. • Трошкови који се односе на професионалне/стручне обуке и кампање за подизање свести јавности могу бити квалификовани за финансирање од стране БРСЕ узимајући у обзир њихове циљеве у оквиру Пројекта. • Зајам не може да покрива трошкове за запослене (наднице и плате и друга сродна плаћања као што је уплата пензијског осигурања), финансијске трошкове и неготовинске ставке као што је амортизација. Такви трошкови се могу сматрати квалификованим када се односе на управљање пројектом или техничку помоћ потребну за припрему и спровођење пројекта. • Финансијски трошкови (плаћање и/или рефинансирање дугова, трошкови камате, преузимање удела у капиталу предузећа, итд) или финансијске инвестиције не могу бити укључени у процењене трошкове Пројекта и не може их финансирати БРСЕ. • Трошкови који не подлежу одбитку или повраћају ПДВ-а и други трошкови без могућности одбитка или повраћаја пореза Зајмопримцу могу се сматрати прихватљивим трошковима.
Посебни услови	1. Приоритизација инвестиција Уколико се за финансирање из Зајма предложе објекти који нису обухваћени тренутном листом инвестиција, Зајмопримац ће, путем ТСП, доставити Банци критеријуме примењене за избор таквог новог објекта, односно нових објеката. Наведени критеријуми морају произлазити из поступка приоритизације који узима у обзир епидемиолошке, демографске, економске и

	грађевинске факторе. Банка може накнадном контролом (ex post review) проверити прихватљивост таквих нових инвестиција, укључујући усклађеност са наведеним критеријумима за избор, као и применљиве поступке набавки, без утицаја на друга права провере предвиђена овим споразумом. 2. Регистар ризика у поступцима набавки Зајмопримац ће, путем ТСП, од дана потписивања овог споразума успоставити и водити регистар ризика у поступцима набавки који обухвата све активности набавки спроведене у оквиру Пројекта (укључујући Пројекат и потпројекте финансиране по Првобитном споразуму, Додатном споразуму бр. 1 и овом споразуму). Регистар ризика у поступцима набавки ажурираће се без одлагања након идентификовања било ког ризика у поступку набавке или било које промене постојећег ризика. Свака измена регистра ризика биће без одлагања достављена Банци, а ажурирани регистар ризика ће у сваком случају бити достављен Банци у оквиру Извештаја о напретку. 3. Јачање капацитета и обуке Зајмопримац ће, путем ТСП, обезбедити да запослени укључени у реализацију Пројекта редовно учествују у обукама из области набавки, интегритета и одрживих набавки. Зајмопримац ће без одлагања обавештавати Банку о свакој спроведеној обуци, укључујући информације о обухваћеним темама и учесницима, а такве информације ће у сваком случају бити укључене и у Извештаје о напретку. 4. Обавештавање о усклађености Зајмопримац ће, путем ТСП, без одлагања обавештавати Банку о свим жалбама у поступцима набавки, споровима који произилазе из уговора, као и о свим инцидентима или наводима који се односе на интегритет, а који настану у вези са Пројектом, чим дође до таквог догађаја и, када је то применљиво, чим постану доступне нове битне информације у вези са њим. Сви такви догађаји, као и сва накнадна битна дешавања у вези са њима, биће додатно систематски приказани у Извештајима о напретку. 5. Инспекција безбедности и здравља на раду (БЗР) Зајмопримац ће, путем ТСП, обезбедити да се за свако градилиште потпројекта финансираног по овом уговору спроведе најмање једна независна инспекција безбедности и здравља на раду (БЗР) годишње. Инспекција ће обухватати документацију из области безбедности и здравља на раду, стање на градилишту и системе управљања. Такву инспекцију може спровести или независни стручњак за БЗР кога ангажује Зајмопримац или интерни надзорни инжењер

	Зајмопримца (под условом да поседује одговарајуће квалификације). Зајмопримац ће Банци достављати годишњи извештај о безбедности и здрављу на раду, који ће садржати информације о спроведеним инспекцијама, степену усклађености са захтевима, спроведеним обукама, као и о свим инцидентима и незгодама.

IV.	**Социјални утицај**	Планиране инвестиције у оквиру проширеног PFF-а очекује се да ће генерисати значајне друштвене користи у оквиру здравственог система Србије, унапређујући услове у којима пацијенти добијају здравствену заштиту — од домова здравља до високоспецијализованих медицинских установа. Породице, здравствени радници и студенти медицине имаће користи од унапређених, боље опремљених и функционалнијих објеката. Пројекат ће ојачати доступност и квалитет здравствене заштите за велики део становништва. Такође ће унапредити безбедност и поузданост клиничких услуга кроз обновљену инфраструктуру и савремену дијагностичку и терапијску опрему.

ПРИЛОГ 2

Образац правног мишљења (Оквирни споразум о зајму)

[УБАЦИТИ МЕМОРАНДУМ]

Банка за развој Савета Европе
55, avenue Kléber
75116 Париз (Француска)

Attn: Одељење за пројекте
Cc: Канцеларија Генералног савета

[УНЕТИ ДАТУМ]

Предмет: ***Оквирни споразум о зајму између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије (Реф: LD [•])***

Поштована господо,

У својству министра правде дајем ово правно мишљење у складу са одредбама члана 4.5(а) (i) Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије, на износ од 110.000.000 евра, потписаног _____ и ефективног од _____ (у даљем тексту: **„Споразум о зајму"**). Сви термини који се овде користе и нису дефинисани на другачији начин имају исто значење као у Споразуму о зајму.

Прегледао сам оригинални примерак Споразума о зајму и одредбе Устава Републике Србије („Службени гласник РС", број 98/2006 и 115/2021), као и законске и друге прописе, и спровео друге радње које сам сматрао потребним у циљу давања овог мишљења.

На основу напред наведеног, изјављујем следеће:

(а) одредбом члана 123. тачка 1. Устава Републике Србије прописано је да Влада утврђује и води политику, а одредбом члана 2. став 1. и члана 43. став 3. Закона о Влади („Службени гласник РС", бр. 55/05, 71/05 - исправка, 101/07, 65/08, 16/11, 68/12-УС, 72/12, 7/14-УС, 44/14 и 30/18-др. закон) прописано је да Влада утврђује и води политику Републике Србије, и кад не доноси друге акте доноси закључке. У складу са наведеним одредбама, Влада је на седници одржаној _____ донела Закључак Број: _____, којим је усвојила Нацрт споразума о зајму и овластила _____, да у име Владе, као заступника Републике Србије потпише Споразум о зајму;

(б) одредбом члана 99. став 1. тачка 4. Устава Републике Србије прописано је да Народна скупштина Републике Србије потврђује међународне уговоре када је законом предвиђена обавеза њиховог потврђивања, а одредбом члана 2. став 1. Закона о закључивању и извршавању међународних уговора („Службени гласник Републике Србије", број 32/13) прописано је да се међународним уговором сматра уговор који Република Србија закључи у писаном облику са једном или више држава или са једном или више међународних организација, који је регулисан међународним правом. Затим, одредбом члана 5. став 2. Закона о јавном дугу („Службени гласник РС", бр. 61/05, 107/09, 78/11, 68/15, 95/18, 91/19 и 149/20) прописано је да Народна скупштина Републике Србије одлучује о задуживању Републике Србије путем узимања дугорочних кредита, задуживању за финансирање инвестиционих и програмских пројеката путем узимања дугорочних кредита, о давању гаранција, као и о непосредном преузимању обавезе у својству дужника по основу дате гаранције. У складу са наведеним одредбама, Народна скупштина Републике Србије донела је Закон о потврђивању Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије, Зајам за

финансирање јавног здравственог сектора (PFF) („Службени гласник РС - Међународни уговори", број _____);

(ц) не постоји ниједна друга одредба у складу са којом би било неопходно да се Споразум о зајму достави, евидентира или региструје код било ког суда или државног органа или организације да би се обезбедила његова законитост, пуноважност или извршивост;

(д) избор права у складу са чланом 14. Споразума о зајму је пуноважан и обавезујући за Зајмопримца према законима Републике Србије;

(е) у складу са чланом 15. Споразума о зајму, одредбе о арбитражи наведене у поглављу 4. Прописа за зајмове Банке за развој Савета Европе ће се примењивати у вези са било каквим потраживањем или спором између Републике Србије и Банке за развој Савета Европе који може настати у вези са Споразумом о зајму и било која одлука арбитражног суда која се односи на Споразум о зајму може се извршити у Републици Србији без поновног испитивања или суђења већ пресуђене ствари. С тим у вези, одрицање од имунитета у складу са одредбом члана 15. Споразума о зајму је пуноважно и обавезујуће;

(ф) никакви порези, царине, таксе или други намети, укључујући без ограничења порезе, таксе, или друге дажбине за регистрацију или трансфере који су прописани у Републици Србији, или било којој другој јединици територијалне аутономије или локалне самоуправе, нису плативи у вези са закључењем или извршавањем Споразума о зајму, или са плаћањем које Република Србија треба да изврши Банци за развој Савета Европе у складу са Споразумом о зајму;

(г) не постоје ограничења контроле размене девиза или нису потребне сагласности да би се дозволило примање свих износа који ће бити исплаћени сходно Споразуму о зајму, нити да се дозволи отплата зајма и исплата камата и других износа доспелих на основу Споразума о зајму;

(х) закључењем Споразума о зајму и његовим извршавањем нису прекршене одредбе закона на снази у Републици Србији или учињене повреде одредби уговора или обавеза на које се Република Србија обавезала.

На основу горе наведеног, мишљења сам да су испуњени сви услови који су прописани Уставом, законима и другим прописима Републике Србије, а који се могу применити на Споразум о зајму и да су одредбе наведеног споразума на снази и обавезујуће, односно, да је Споразум о зајму пуноважан и извршив у Републици Србији у складу са његовим одредбама.

С поштовањем,

МИНИСТАР

[●]

[УНЕТИ ИМЕ(НА)/ФУНКЦИЈУ(Е)]

ПРИЛОГ 3

ЗАХТЕВ ЗА ИСПЛАТУ (ОБРАЗАЦ)

LD 1981 ADD 2 (2026) – [•] Транша

У складу са Оквирним споразумом о зајму од [•] (у даљем тексту „**Споразум**") између Банке за развој Савета Европе (у даљем тексту „**БРСЕ**") и [ЗАЈМОПРИМАЦ] (у даљем тексту „**Зајмопримац**"), Зајмопримац овим захтева од БРСЕ-а да у складу са потклаузулом 4.3(а) Споразума исплати Траншу у складу са условима утврђеним у тексту испод.

Појмови дефинисани у Споразуму имају исто значење у овом документу, уколико то није другачије назначено.

Валута/Износ[1]	[•]		
Датум исплате	[•]		
Период отплате главнице	[•] година [укључујући период почека од [•] година]		
Датум(и) отплате главнице	[•]		
Датум доспећа	[•]		
Каматна стопа	Фиксна	Максимум [•] *per annum*	
	Варијабилна	Референтна стопа:	[[•]-месечни EURIBOR/УНЕТИ БИЛО КОЈУ ДРУГУ РЕФ. КАМАТНУ СТОПУ] *per annum*
		Распон	Максимум[•] базних поена
Каматни период	[Квартално] [полугодишње] уназад		
Датуми плаћања камате	Плаћање камате ће се извршити [•] сваке године, а први пут [•]		
Конвенција за утврђивање броја дана	Конвенција о модификованом наредном Радном дану		
Радни дан	[•]		

Рачун Зајмопримца	Назив корисника	[•]	
	Банка корисника	Назив	[•]
		Град	[•]
		SWIFT	[•]
		IBAN	[•]
		Реф.	[•]
	Кореспондентска банка (по потреби)	Назив	[•]
		Град	[•]
		SWIFT	[•]
		IBAN	[•]

<u>За Зајмопримца</u>
[УНЕТИ ИМЕ(НА)/ФУНКЦИЈУ(Е)]
Датум: _____

[1] [У случају под-транше, посебна табела ће назначити Износ, Период отплате главнице, Датум(е) отплате главнице, Каматну стопу, Каматни период, Датуме плаћања камате за сваку под-траншу.]

ОБАВЕШТЕЊЕ О ИСПЛАТИ (ОБРАЗАЦ)

LD 1981 ADD 2 (2026) – [•] Транша

У одговору на ваш Захтев за исплату од [•] у вези са Оквирним споразумом о зајму од [•] (у даљем тексту „**Споразум**") између Банке за развој Савета Европе (у даљем тексту „**БРСЕ**") и [ЗАЈМОПРИМАЦ] (у даљем тексту „**Зајмопримац**"), БРСЕ овим обавештава Зајмопримца, у складу са потклаузулом 4.3(б) Споразума, о условима исплате релевантне Транше.

Појмови дефинисани у Споразуму имају исто значење у овом документу, уколико то није другачије назначено.

Валута/Износ[1]	[•]			
Датум исплате	[•]			
Период отплате главнице	[•]година [укључујући период почека од [•] година]			
Датум(и) отплате главнице	[•]			
Датум доспећа	[•]			
Каматна стопа	Фиксна	[•] *per annum*		
	Варијабилна	Референта стопа:	[[•]-месечни EURIBOR/УНЕТИ БИЛО КОЈУ ДРУГУ РЕФ. КАМАТНУ СТОПУ] *per annum*	
		Распон	[•] базних поена	
Каматни период	[Квартално] [полугодишње] уназад			
Датуми плаћања камате	Плаћање камате ће се извршити [•] сваке године, а први пут [•]			
Конвенција за утврђивање броја дана	Конвенција о модификованом наредном Радном дану			
Радни дан	[•]			
Рачун зајмопримца	Назив корисника	[•]		
	Банка корисника	Назив	[•]	
		Град	[•]	
		SWIFT	[•]	
		IBAN	[•]	
		Реф.	[•]	
	Кореспондентска банка (по потреби)	Назив	[•]	
		Град	[•]	
		SWIFT	[•]	
		IBAN	[•]	
Рачун БРСЕ	Назив корисника	Банка за развој Савета Европе		
	SWIFT корисника	CEFPFRPP		
	Банка корисника	Назив	Deutsche Bank	
		Град	Франкфурт (Немачка)	
		SWIFT	DEUTDEFF	
		IBAN	DE44 5007 0010 0928 7384 00	

За БРСЕ
[УНЕТИ ИМЕ(НА)/ФУНКЦИЈУ(Е)]
Датум:_____

[1] [У случају под-транше, посебна табела ће назначити Износ, Период отплате главнице, Датум(е) отплате главнице, Каматну стопу, Каматни период, Датуме плаћања камате за сваку под-траншу.]

ПРИЛОГ 4

Образац потврде

[УБАЦИТИ МЕМОРАНДУМ]

За:	Банка за развој Савета Европе
Од:	[ЗАЈМОПРИМАЦ]
Датум:	[НЕ РАНИЈЕ ОД ПЕТ (5) РАДНИХ ДАНА ПРЕ ЗАХТЕВА ЗА ИСПЛАТУ]
Предмет:	Оквирни споразум о зајму између Банке за развој Савета Европе и [ЗАЈМОПРИМАЦ] од [●] (у даљем тексту „**Споразум**").

Поштовани,

Изрази дефинисани у Споразуму имају исто значење када се користе у овој Потврди. У сврху потклаузуле 4.5 Споразума, овим вам потврђујемо како следи:

(а) Није дошло до Материјално штетне промене у поређењу са ситуацијом на датум потписивања споразума;

(б) Није се десио Догађај неиспуњења обавеза;

(ц) Ниједан од Инструмената задуживања Зајмопримца не укључује клаузуле о губитку рејтинга, финансијским показатељима или *pari passu* одредбе које су строже од било које еквивалентне одредбе Споразума;

(д) Изјаве и гаранције које ћемо дати или поновити према клаузули 8. Споразума су истините у сваком погледу; посебно, ниједно Средство обезбеђења није дато трећој страни која крши потклаузулу 7.2 Споразума; и

(е) Ниједан догађај или околност која би могла да доведе до превремене отплате, обуставе или поништења Зајма под условима из члана 3.3 (*Превремена отплата исплаћених зајмова*), 3.5 (*Обустава неисплаћених зајмова од стране Банке*) и 3.6 (*Отказивање од стране Банке исплате неисплаћених зајмова*) Прописа о зајму није се десио нити се оправдано може очекивати да ће се догодити /мало вероватно ће се догодити.

За [ЗАЈМОПРИМАЦ]

[УНЕТИ ИМЕ(НА)/ФУНКЦИЈУ(Е)]

ПРИЛОГ 5:

Извештај о напретку/завршетку

1. Наративни део

Реновирање здравствених центара
(Период извештавања _____ – _____)

I. УВОД

II. РАДЊЕ У ВЕЗИ СА ЈАВНИМ НАБАВКАМА

III. НАПРЕДАК ПОСЛОВА
- **Припремни радови**
- **Текући радови**

IV. ФИНАНСИЈСКЕ АКТИВНОСТИ

V. ПРЕДСТОЈЕЋЕ АКТИВНОСТИ

VI. РАДЊЕ КОМУНИКАЦИЈЕ И ДОСТУПНОСТИ

VII. ОДСТУПАЊА ОД ПЛАНА И ПОТЕШКОЋЕ

VIII. ИЗВЕШТАЈ О НАПРЕТКУ ПОСЕБНИХ УСЛОВА

- Приоритизација инвестиција
- Јачање капацитета и обуке
- Обавештавање о усклађености
- Инспекција безбедности и здравља на раду
- Ревизија поступка јавних набавки

Табела 1

Датум плана набавке : xx/xx/xxxx

ДРЖАВА	СРБИЈА
ПРОЈЕКАТ	Унапређење инфраструктуре у области здравствене заштите у Србији
Извор финансирања	CEB Зајам LD 1981 ADD 2 (2026)

1	2	3	4		5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	21a	22	23	24
Реф. бр.	Врста набавке	Подкомпоненте	Опис набавке	Број набавке	Опис уговора	Статус набавке	Процењени трошкови у локалној валути	Процењени трошкови у еврима	Извор финансирања	Број партија	Метод набавке	Преглед Банке (Пре/После)	Очекивани/ стварни датум слања тендерске документације Банци на преглед	Очекивани/ стварни датум покретања понуде	Очекивани/ стварни датум отварања понуда	Очекивани/ стварни датум евалуације понуда	Очекивани/ стварни датум потписивања уговора	БРСЕ Одобрење за тендерску документацију	БРСЕ Одобрење за Извештај о евалуацији	Потписан уговор	Вредност уговора у еврима / преостало за плаћање (у еврима)	Вредност уговора у еврима	Датум почетка уговора	Очекивано трајање уговора у данима	Очекивано/ стварно окончање уговора

Регистар ризика набавки

ID ознака ризика	Фаза набавке	Опис ризика	В - Вероватноћа	У - Утицај	Оцена ризика = В х У	Мере ублажавања	Одговорна страна	Индикатор праћења	Статус
1					Низак				
2					Низак				
3					Низак				
4					Низак				
					Низак				
					Низак				
n					Низак				

В – Вероватноћа
Процена вероватноће да ће се ризик догодити:

1 – Ниска:
Мало је вероватно да ће се ризик појавити током процеса набавке.

2 – Средња:
Ризик се може јавити под одређеним околностима

3 – Висока:
Очекује се да ће се десити у многим случајевима

У – Утицај
Процењује озбиљност последица ако се ризик догоди:

1 – Низак:
Ограничен утицај на циљеве набавке; мања кашњења или проблеми који се могу решити без утицаја на исходе.

2 – Средњи:
Приметан утицај; контролисана кашњења или трошковне импликације

3 – Висок:
Тежак утицај; угрожава одрживост пројекта, усклађеност или репутацију

Оцена ризика = В х У

Израчунато као функција Утицај × Вероватноћа:

Резултат	Оцена	Значење
1–3	**Низак**	Прихватљив ризик; уобичајено праћење је довољно
4–6	**Умерен**	Захтева ублажавање и периодично праћење
7-9	**Висок**	Потребно је активно управљање и ублажавање

Технички индикатори

LD 1981 Add 2 (2026) - Србија - Зајам за финансирање јавног сектора Србија

Друштвени утицаји/исходи		Јединица	Основа	Циљ	Исход	Коментари
Објекти са побољшаном функционалношћу	Операционе сале по стандардима	% укупно				
	Собе са пацијентима са сопственим тушевима и тоалетима	% укупно				
	Услуге помоћи/подршке у складу са стандардима квалитета и безбедности	% укупно				
	Предузете мере приступачности	Број				
Мере за енергетску ефикасност **израчунава се на основу енергетског прегледа пре и после рехабилитације*	Уштеда енергије за грејање*	KWh/m2/a				
	Уштеда енергије за хлађење*	KWh/m2/a				
	Уштеда енергије за вентилацију*	KWh/m2/a				
	Уштеда енергије за топлу воду*	KWh/m2/a				
	Уштеда енергије за осветљење*	KWh/m2/a				
Учинковитост болнице	Стопа реадмисије (у року од 30 дана)	% укупно				
	Просечна дужина боравка	Број				
	Просечна попуњеност кревета	% укупно				
	Износ који је болница потрошила (преко Републичког фонда за здравствено осигурање) на антибиотике треће генерације	у валути				
	Стопа учесталости болничких инфекција на интензивној нези	% током периода (100 дана)				

Члан 3.

Овај закон ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Србије - Међународни уговори".

О Б Р А З Л О Ж Е Њ Е

I. УСТАВНИ ОСНОВ ЗА ДОНОШЕЊЕ ЗАКОНА

Уставни основ за доношење овог закона садржан је у одредби члана 99. став 1. тачка 4. Устава Републике Србије, којом је прописано да Народна скупштина потврђује међународне уговоре кад је законом предвиђена обавеза њиховог потврђивања.

II. РАЗЛОЗИ ЗА ДОНОШЕЊЕ ЗАКОНА - ПОТВРЂИВАЊЕ

Разлози за доношење овог закона садржани су у одредби члана 5. став 2. Закона о јавном дугу („Службени гласник РС", бр. 61/05, 107/09, 78/11, 68/15, 95/18, 91/19 и 149/20) Народна скупштина, између осталог, одлучује о задуживању Републике Србије путем узимања дугорочних кредита и одредби члана 14. став 1. Закона о закључивању и извршавању међународних уговора („Службени гласник РС", број 32/13) према којој Народна скупштина, између осталог, потврђује уговоре којима се стварају финансијске обавезе за Републику Србију.

Законом о буџету Републике Србије за 2026. годину („Службени гласник РС", број 108/25) у члану 3. одобрено је задуживање код Банке за развој Савета Европе за финансирање јавног здравственог сектора, у износу до 200.000.000 евра, а које подразумева реновирање здравствених центара (у даљем тексту: Пројекат).

Пројекат се односи на национални програм унапређења здравствених и установа социјалне заштите на територији Републике Србије. Реализацијом Пројекта биће обезбеђена модернизација инфраструктуре и медицинске опреме ради адекватног одговора на промене демографске структуре становништва, као и савремене, ефикасне и на корисника усмерене услуге. Финансирањем радова на реконструкцији и адаптацији објеката, изградњи додатних функционалних целина, замени застарелих система и набавки савремене медицинске опреме, биће омогућено унапређење квалитета, безбедности и доступности услуга, доприносећи ранијем откривању болести, ефикаснијем лечењу и побољшању здравствених исхода.

Главни циљеви Пројекта су:

- модернизација инфраструктуре у области здравствене и социјалне заштите, укључујући реконструкцију постојећих и изградњу додатних капацитета широм Републике Србије;
- унапређење приступа савременој медицинској опреми, ради обезбеђивања прецизније дијагностике и бољих резултата лечења;
- прилагођавање капацитета и организације објеката демографским трендовима, посебно у контексту старења становништва;
- повећање безбедности, енергетске ефикасности и функционалности објеката кроз модернизацију система грејања, вентилације и климатизације, као и система заштите од пожара и евакуације;
- јачање подршке рањивим категоријама становништва, укључујући становништво које живи у удаљеним и руралним подручјима.

За реализацију Пројекта до сада су потписана два оквирна споразума, и то:

1. Оквирни споразум о зајму LD 1981 (2018) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора (Public Sector Financing Facility - PFF), потписан у Београду, 4. априла 2019. године и у Паризу, 15. априла 2019. године („Службени гласник РС - Међународни уговори", број 6/19) (у даљем тексту: Иницијални споразум); и

2. Оквирни споразум о зајму LD 1981 ADD 1 (2022) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије, потписан у Паризу 20. марта 2023. године и у Београду 28. марта 2023. године („Службени гласник РС - Међународни уговори",

број 4/23) (у даљем тексту: Додатни споразум бр. 1), са изменама и допунама од 23. априла 2024. године.

Средства обезбеђена по основу наведених зајмова омогућила су реализацију великог броја инфраструктурних пројеката од значаја за здравствени и социјални систем Републике Србије. Истовремено, током реализације Пројекта идентификоване су додатне инвестиционе потребе које се односе на модернизацију, реконструкцију, доградњу и изградњу објеката здравствене и социјалне заштите, као и на унапређење енергетске ефикасности и техничке инфраструктуре здравствених установа.

У оквиру наставка реализације Пројекта идентификовани су нови квалификовани потпројекти који испуњавају критеријуме Банке за развој Савета Европе (у даљем тексту: Банка) за финансирање у секторима здравства и социјалне заштите, на основу чега је Република Србија поднела Банци захтев за одобрење додатног зајма у износу од 110 милиона евра. Наведени захтев је Административни савет Банке одобрио 16. марта 2026. године чиме је омогућен наставак реализације свих неопходних активности на Пројекту.

Укупна процењена вредност Пројекта повећана је са 630 милиона евра на 767,5 милиона евра. Од наведеног износа Банка ће обезбедити укупно 510 милиона евра, укључујући средства по основу Иницијалног споразума, Додатног споразума бр. 1 и новог зајма, док ће преостала средства бити обезбеђена из других извора финансирања Републике Србије. Са ревидираним оквиром, учешће Банке износиће приближно 66,4% укупних прихватљивих трошкова потпројеката, без камата и финансијских трошкова.

Предложено додатно финансирање у износу од 110 милиона евра има за циљ наставак унапређења инфраструктуре у области здравствене и социјалне заштите у Републици Србији кроз реализацију квалификованих потпројеката који обухватају изградњу, доградњу, реконструкцију, адаптацију, рехабилитацију и опремање објеката. Листа потпројеката је индикативна и могуће су измене потпројеката током реализације Пројекта, у складу са процедурама Банке и потребама Републике Србије.

Зајмопримац је Република Србија, коју заступа Министарство финансија, Министарство здравља је надлежно за секторску координацију, а Министарство за јавна улагања је задужено за реализацију инвестиционе компоненте Пројекта, као Тело за спровођење пројекта (ТСП) посредством Јединице за спровођење пројекта (ЈСП).

Закључком Владе 05 Број: 48-5743/2026-1 од 11. јуна 2026. године, утврђена је Основа за вођење преговора са Банком у вези са одобравањем зајма за Пројекат и усвојен Нацрт оквирног споразума о зајму између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије LD 1981 ADD 2 (2026) - Зајам за финансирање јавног сектора. Наведени оквирни споразум о зајму потписан је у Паризу 23. јуна 2026. године и у Београду 29. јуна 2026. године.

Наведеним оквирним споразумом о зајму Банка је ставила на располагање Републици Србији кредитна средства под следећим условима:

- зајмодавац: Банка за развој Савета Европе;
- зајмопримац: Република Србија;
- тело за спровођење Пројекта: Министарство за јавна улагања;
- износ задужења: 110.000.000 евра;
- предвиђена је могућност зајмопримца да изабере фиксну или варијабилну каматну стопу приликом повлачења транше, која ће се примењивати током читавог периода њене отплате;
- приликом повлачења транше, зајмопримац има могућност избора између годишње, полугодишње и тромесечне отплате кредита;
- подношење захтева за исплату прве транше у року од 12 месеци након потписивања оквирног споразума о зајму или после 24 месеца након што је Административни савет Банке одобрио захтев за зајам;

- износ прве транше зајма не сме бити већи од 50% укупног износа зајма;
- приступна накнада и накнада на неповучена средства зајма се не плаћају;
- за сваку појединачну повучену траншу, зајмопримац има могућност избора периода отплате до 20 година са укљученим периодом почека до пет година;
- период алокације кредитних средстава сваке транше је 12 месеци од датума исплате транше;
- крајњи датум расположивости кредитних средстава је 31. децембар 2028. године, а период реализације Пројекта је предвиђен у периоду од 2019. до 2028. године;
- зајам се реализује у најмање две транше.

Планиране инвестиције имаће значајан позитиван утицај на квалитет, доступност и ефикасност здравствених и социјалних услуга у Републици Србији. Реализацијом Пројекта унапредиће се услови за пружање здравствене заштите на свим нивоима система, од примарне здравствене заштите до високоспецијализованих здравствених установа.

Улагања у реконструкцију и модернизацију објеката, као и набавку савремене медицинске опреме, омогућиће повећање капацитета здравственог система, унапређење дијагностичких и терапијских процедура и подизање квалитета здравствених услуга. Посебан значај имаће увођење напредних медицинских технологија, укључујући савремене дијагностичке системе, опрему за минимално инвазивне процедуре и системе за континуирано праћење пацијената.

Имплементација овог пројекта ће допринети отклањању постојећих инфраструктурних ограничења у великом броју здравствених установа, укључујући недостатке у погледу приступачности, функционалне организације простора, енергетске ефикасности и примене савремених стандарда у области контроле инфекција и безбедности пацијената. Поред наведеног, обезбедиће се бољи услови рада здравствених радника, повећаће се оперативне ефикасности установа и ојачати капацитети здравственог система у целини.

Посебна пажња биће посвећена обезбеђивању приступачности за особе са инвалидитетом и друге осетљиве категорије становништва, чиме ће се додатно унапредити инклузивност система здравствене и социјалне заштите.

III. ОБЈАШЊЕЊЕ ОСНОВНИХ ПРАВНИХ ИНСТИТУТА И ПОЈЕДИНАЧНИХ РЕШЕЊА

Одредбом члана 1. овог закона предвиђа се потврђивање Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора – реновирање здравствених центара, потписаног у Паризу 23. јуна 2026. године и у Београду 29. јуна 2026. године, у оригиналу на енглеском језику.

Одредба члана 2. овог закона садржи текст Оквирног споразума о зајму LD 1981 ADD 2 (2026) између Банке за развој Савета Европе и Републике Србије - Зајам за финансирање јавног сектора - реновирање здравствених центара, у оригиналу на енглеском језику и у преводу на српски језик.

У одредби члана 3. уређује се ступање на снагу овог закона.

IV. ПРОЦЕНА ИЗНОСА ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА ПОТРЕБНИХ ЗА СПРОВОЂЕЊЕ ЗАКОНА

За спровођење овог закона обезбеђиваће се средства у буџету Републике Србије.