



УЖГОРОДСЬКА МІСЬКА РАДА



LI сесія VIII скликання

Р І Ш Е Н Н Я

28 березня 2024 року

м. Ужгород

№ 1685

Про затвердження угоди про підготовку кредитного фінансування

Відповідно до статей 26, 60 Закону України «Про місцеве самоврядування в Україні» та рішення LI сесії міської ради VIII скликання 22.02.2024 № 1684 «Про залучення кредиту Європейського банку реконструкції та розвитку КП «Водоканал м. Ужгорода»,

міська рада ВИРІШИЛА:

1. Затвердити Угоду про підготовку кредитного фінансування, укладену 06 березня 2024 року між Ужгородською міською радою в особі міського голови Андрієва Богдана Євстафійовича, комунальним підприємством «Водоканал м. Ужгорода» в особі директора Карташова Станіслава Олександровича та Європейським Банком Реконструкції та Розвитку в особі директора, голови Департаменту Інфраструктури Європи, Близького Сходу та Африки Сью Барретт з метою реалізації проєкту модернізації очисних споруд у м. Ужгород згідно з додатком.

2. Заступнику міського голови Завидняка І.І. на виконання пункту 18 Угоди про підготовку кредитного фінансування повідомити Європейський Банк Реконструкції та Розвитку про прийняте міською радою рішення.

3. Контроль за виконанням рішення покласти на заступника міського голови Завидняка І.І.

Міський голова

Богдан АНДРІЇВ

УГОДА ПРО ПІДГОТОВКУ КРЕДИТНОГО ФІНАНСУВАННЯ

Предмет: УКРАЇНА / RLF Проєкт модернізації очисних споруд у м. Ужгород

Ця Угода про підготовку кредитного фінансування ("Угода") укладена 6 березня 2024 р. між:

- (1) Ужгородською міською радою, органом місцевого самоврядування, що представляє інтереси Ужгородської міської територіальної громади, Україна ("Місто"), що має юридичну адресу: площа Поштова, 3, м. Ужгород, Закарпатська область, 88000, Україна;
- (2) комунальним підприємством «Водоканал м. Ужгорода» ("Підприємство"), що має юридичну адресу: вулиця Митна, 1, м. Ужгород, Закарпатська область, 88000, Україна; та
- (3) Європейським Банком Реконструкції та Розвитку ("Банк"), головний офіс якого знаходиться за адресою: 5 Bank Street, London, E14 4BG, United Kingdom.

(разом - "Сторони").

ОСКІЛЬКИ:

А. Підприємство розглядає можливість реалізації інвестиційного проєкту з інвестування у (i) будівництво нових очисних споруд та модернізації супутньої інфраструктури; (ii) модернізація лабораторії для аналізу стічних вод; та (iii) встановлення сонячних панелей (надалі – «Проєкт»). Обсяг Проєкту буде точно визначений за результатами передінвестиційної оцінки проєкту.

В. Банк розглядає можливість участі в Проєкті шляхом надання Підприємству кредиту з пріоритетним правом вимоги в сумі до **15 000 000 євро** (п'ятнадцяти мільйонів євро) («Кредит») під гарантію Міста, яка буде надана Містом відповідно до чинного законодавства України. Сума та умови кредиту буде визначено за результатами перед-проєктного аналізу.

С. Сторони висловлюють бажання викласти в цій Угоді принципи, на основі яких вони будуть співпрацювати щодо підготовки пропонованого фінансування Проєкту.

Д. Банк, Місто та Підприємство планують звернутися по грантове співфінансування Проєкту до зацікавлених двосторонніх та багатосторонніх донорів у сумі до **10 000 000 євро** (десяти мільйонів євро) (надалі – «Інвестиційний грант»).

ЦИМ СТОРОНИ ДОМОВЛЯЮТЬСЯ ПРО НИЖЧЕЗАЗНАЧЕНЕ:

1. Банк підтверджує свою зацікавленість у розгляді можливості участі у Проєкті (за дотримання умов, викладених у п. 9 нижче) шляхом надання довгострокового фінансування, у формі кредиту з пріоритетним правом вимоги, та інвестиційних грантів Підприємству. Положення та умови будь-якого фінансування, яке може

бути надане Банком, будуть обговорюватись після проведення оцінки Проекту. Однак, передбачаються нижчезазначені індикативні положення та умови кредиту:

- (i) **Валюта кредиту:** євро.
- (ii) **Строки погашення:** до 13 років (включно з трирічним пільговим періодом і 10 річним погашенням основної суми; задля уникнення сумнівів: для процентних платежів жодного пільгового періоду не передбачається).
- (iii) **Розмір кредиту:** до 15 мільйонів євро.
- (iv) **Процентна ставка:** маржа понад шестимісячну ставку EURIBOR в залежності від кредитного рейтингу України, що буде нараховуватися на вибрану суму кредиту. Остаточна маржа, а також умови коригування, збільшення та зменшення, маржі будуть визначені після проведення передінвестиційної оцінки Проекту залежно від оцінки Банком загального ризику Проекту та від ринкової кон'юнктури у відповідний час.
- (v) **Разовий комісійний збір:** 1.2%, від сукупної основної суми Кредиту. Сума Комісії за оцінку, одержана Банком згідно з п. 5 цієї Угоди, вираховується з суми Разового комісійного збору, який Підприємство має сплатити Банку відповідно до кредитного договору.
- (vi) **Комісія за резервування:** 0.5% річних на невибрану частину Кредиту.
- (vii) **Гарантія:** гарантія Міста, надана Містом за Англійським правом та у відповідності до чинного законодавства України.
- (viii) **Правила закупівель:** у відповідності до *Політики і правил закупівель ЄБРР* в межах чинного законодавства України (Договір між урядом України та Європейським банком реконструкції і розвитку «Про співробітництво та діяльність Постійного Представництва ЄБРР в Україні» від 12.06.2007 р. (ратифікований 04.06.2008 р.), Стаття 12, Розділ 12.02).
- (ix) **Набуття чинності:** Кредитний договір та інші договори фінансування набувають чинності та стають обов'язковими до виконання Сторонами після виконання передумов набуття чинності, включаючи, але не

обмежуючись, умовою, за якою Банк має бути задоволений, на його власний розсуд, рівнем кредитоспроможності Підприємства та Міста. Разовий комісійний збір та комісія за резервування починають нараховуватись з дати набуття чинності Кредитним договором, або з іншої дати, зазначеної в договорах фінансування.

(х) **Передумови до виплат:** Кредитний договір включатиме передумови для виплат, включно з виконанням фінансових коефіцієнтів Містом.

2. Банк підтверджує свій намір співпрацювати з іншими Сторонами цієї Угоди з метою підготовки до запланованого фінансування, у тому числі шляхом залучення свого персоналу та зовнішніх консультантів, за умови підтримки цього Проекту керівництвом Банку.

3. На прохання Міста і Підприємства Банк намагатиметься мобілізувати грантові кошти для технічної співпраці ("**Кошти ТС**") під управлінням Банку, за умови схвалення керівництвом Банку, для наступних цілей:

- до підписання кредитного договору: *технічна, фінансова, екологічна та соціальна оцінка Проекту, потенційно разом з попередньою підтримкою процесу закупівель.* Орієнтовна загальна вартість цього завдання технічної співпраці становить до **430 000 євро**.

- після підписання кредитного договору: *підтримка групи реалізації проекту ("ГРП") та розробка договору про надання послуг.* В рамках даної технічної співпраці консультанти будуть супроводжувати ГРП у проведенні закупівель, адмініструванні контрактів, нагляді за будівництвом, моніторингу виконання Плану Екологічних та Соціальних Дій («ПЕСД») та розробці договору про надання послуг. Орієнтовна загальна вартість цього завдання становить до **490 000 євро**.

Якщо це буде необхідно для забезпечення успішної реалізації Проекту, Підприємство та Місто нададуть співфінансування для технічної співпраці після підписання кредитного договору із загального внеску в Проект.

4. Підприємство буде зобов'язане відшкодувати Банкові його фактичні витрати на сторонніх юридичних радників, пов'язані з підготовкою надання Банком фінансування, а також підготовкою, аналізом, переговорами, розглядом фінансових договорів або пов'язаних з ними документів ("**Витрати**"), до **40 000 євро (сорока тисяч євро)**, по мірі того як Банк нестиме витрати та виставлятиме відповідні рахунки-фактури Підприємству. Будь-який рахунок - фактура по Витратах, понесених Банком, виставлений з боку Банку Підприємству, має бути сплачений протягом 30 днів з дати даного рахунку - фактури.

5. Підприємство буде зобов'язане сплатити Банкові комісію за оцінку Проекту ("**Комісія за оцінку**") у розмірі **30 000 євро (тридцять тисяч євро)**. Комісія за

оцінку сплачується протягом 30 днів від дати остаточного затвердження Проекту кредитним комітетом Банку. Комісія за оцінку буде врахована в Разовому комісійному зборі, про який йдеться вище у Розділі 1 (v), якщо його доведеться сплачувати. У випадку, якщо Банк припинить роботу над Проектом, або якщо Рада директорів Банку не затвердить фінансування, Банк відшкодує Комісію за оцінку.

6. Якщо Місто або Підприємство в будь-який час вирішить не продовжувати подальшу роботу з Банком над запропонованим фінансуванням, Підприємство і Місто, на основі солідарної відповідальності, будуть змушені сплатити Банку, відразу після отримання Банком рахунку-фактури, будь-які понесені Витрати та комісію за оцінку проекту, які Підприємство зобов'язане сплатити Банку згідно Пунктів 4 та 5 цієї Угоди.
7. Внесок Міста і Підприємства у підготовку до Проекту включає нижчезазначене:
 - (a) Місто і Підприємство сплачують власні внутрішні витрати, пов'язані з підготовкою і оцінкою Проекту, у тому числі витрати, пов'язані з відведенням та використанням земельної ділянки для будівництва нових очисних споруд.
 - (b) Для виконання цієї Угоди Підприємство повинно за власний кошт укласти угоду з відомою аудиторською фірмою, що задовольняє критеріям Банку, для проведення аудиту фінансової звітності Підприємства згідно з Міжнародними Стандартами Фінансової Звітності за 2021, 2022 та 2023 фінансові роки.
 - (c) Місто і Підприємство повинні співпрацювати між собою і з Банком у підготовці кредитного договору, договору про надання гранту, договору гарантії, відшкодування та підтримки проекту та будь-яких інших угод, що мають бути укладені у зв'язку із Проектом.
 - (d) Підприємство та/чи Місто мають безкоштовно забезпечити усім консультантам, залученим для допомоги у питаннях Проекту або діяльності Підприємства та/чи Міста, усі необхідні ресурси та підтримку, потрібну їм для виконання своїх функцій, включаючи робочі приміщення, копіювальну техніку та матеріали, послуги секретарів та транспортування до місць, пов'язаних з підготовкою та реалізацією Проекту в рамках Міста, а також усі документи, матеріали та іншу інформацію, яка може знадобитися їм у роботі.

Також очікується, що після виконання кредитного договору, договору про надання гранту, договору гарантії, відшкодування та підтримки проекту, Місто та/або Підприємство нададуть співфінансування Проекту на суму щонайменше **1 000 000 євро (один мільйон євро)** або еквівалент у місцевій валюті. Остаточна сума співфінансування буде визначена після проведення передінвестиційної оцінки. Співфінансування від Міста може надаватися у грошовій формі або у вигляді внеску активами (у формі обладнання) в залежності від обставин.

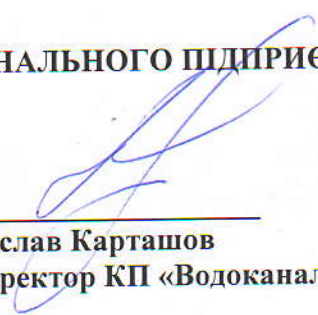
8. Місто та Підприємство не повинні розголошувати або робити публічні заяви стосовно зацікавленості Банку в розгляді участі в Проєкті без попереднього письмового погодження Банком.
9. Розділи 1, 2 і 3 цієї Угоди відображають лише очікування та теперішні наміри Сторін щодо Проєкту та не накладають на Сторони і не становлять жодних юридичних зобов'язань, відповідно, здійснювати чи приймати фінансування. Будь-яке фінансування буде узгоджене між Сторонами. Зокрема, воно буде залежати від результатів оцінки Проєкту та стане предметом обговорення загального плану фінансування та пов'язаних з Проєктом заходів, задовільних для Банку, схвалення керівництвом та Радою директорів Банку, обговорення та підписання відповідної фінансової документації та виконання відповідних попередніх умов. Крім випадків, зазначених у цьому Розділі 9, ця Угода накладає на Сторони юридичні зобов'язання, які набирають чинності з моменту затвердження цієї Угоди згідно пункту 18 даної Угоди.
10. Будь-які зміни до, або відмова Банку від будь-яких умов та положень цієї Угоди або надання Банком погоджень за цією Угодою (включно за цим розділом 10), повинні бути в письмовій формі, підписані Банком, а у випадку змін, ще й Містом і Підприємством.
11. Будь-яке сповіщення, заява чи інше повідомлення, що надається згідно з цією Угодою Сторонам цієї Угоди, має бути у письмовій формі. Крім випадків, коли інше передбачено цією Угодою, таке сповіщення, заява чи повідомлення вважатиметься належно наданим, якщо передане особисто, авіапоштою або факсимільним зв'язком тій зі Сторін, якій його потрібно чи дозволено доставити чи надіслати на адресу цієї Сторони, зазначену вище, або на іншу адресу, про яку така Сторона повідомляє іншу Сторону, яка робить чи надсилає таке сповіщення, заяву чи інше повідомлення.
12. Ця Угода регулюється правом Англії. Кредитний договір, який буде підписаний між Банком і Підприємством, договір про надання гранту, договір гарантії, відшкодування і підтримки Проєкту, що будуть підписані між Банком і Містом, регулюватимуться законодавством Англії. Усі фінансові договори, стороною яких буде Банк, міститимуть положення про арбітраж відповідно до стандартів Банку.
13. Будь-які спори, розбіжності або позови, що виникають із цієї Угоди або стосуються цієї угоди, або порушення, припинення або недійсність цієї Угоди або участі Банку в Проєкті (якщо така буде), вирішуються арбітражем відповідно до Арбітражних правил UNCITRAL, що зараз чинні. Арбітр повинен бути одним, а органом, що призначає, є LCIA (Лондонський міжнародний арбітражний суд). Містом та місцем арбітражу є Лондон, Англія. Мовою арбітражу є англійська мова. Сторони відмовляються від будь-яких прав, передбачених Законом про арбітраж 1996 року, або іншим чином оскаржувати будь-яку арбітражну ухвалу або вимагати визначення попереднього пункту закону судами Англії. Незважаючи на правила арбітражу UNCITRAL, арбітражний суд не має права надавати рішення, а Місто та Підприємство погоджуються, що вони не вимагатимуть від будь-якого судового органу будь-яких тимчасових заходів чи надання попереднього рішення щодо

Банку. Незважаючи на вищевикладене, ця Угода, на вибір Банку, може застосовуватися Банком у будь-яких судах, що мають юрисдикцію.

14. Жодне положення цієї Угоди не повинне тлумачитися як відступ, відмова від чи зміна будь-яких імунітетів, привілеїв чи пільг Банку, передбачених Угодою про заснування Європейського Банку Реконструкції та Розвитку, міжнародними конвенціями, та будь-яким відповідним законодавством.
15. Місто та Підприємство заявляють та запевняють, що ця Угода є комерційним, а не публічним чи державним актом, і що Місто і Підприємство не мають права вимагати імунітету щодо себе чи будь-якого з його активів на підставі суверенітету чи іншим чином згідно з будь-яким законом чи у будь-якій юрисдикції, в якій може бути поданий позов для забезпечення виконання будь-яких зобов'язань, що впливають з цієї Угоди чи мають відношення до неї.
16. Банк інколи отримує повідомлення, у тому числі скарги від громадянського суспільства стосовно аспектів охорони навколишнього середовища, безпеки, соціальних та інших аспектів проєктів, як перед ухваленням проєктів, так і протягом їх реалізації. З метою забезпечення послідовності підходу до взаємодії з громадськістю та її інформування Банк передаватиме ці зовнішні повідомлення та відповіді на них Місту та Підприємству та будь-яким потенційним та існуючим учасникам фінансування, якщо на цю інформацію не поширюватимуться жодні угоди про конфіденційність. Банк закликає Місто та Підприємство та всіх учасників співфінансування також передавати Банку зовнішні повідомлення, у тому числі скарги, і відповіді на них.
17. Цю Угоду укладено у десяти (10) примірниках, п'ятьох (5) англійською мовою і п'ятьох (5) українською, кожен з яких вважається оригіналом, але які всі разом складають одну і ту саму Угоду. Англійський варіант Угоди має переважну силу.
18. У відповідності до п. 43 ст. 26 Закону „Про місцеве самоврядування в Україні” ця Угода набирає чинності в дату затвердження її на пленарному засіданні міської ради. Місто зобов'язане негайно письмово повідомити Банк про затвердження Угоди міською радою.


В ЗАСВІДЧЕННЯ ЧОГО сторони, діючи через своїх належним чином уповноважених представників, уклали цю Угоду для підписання її у вище-зазначену дату.

Від КОМУНАЛЬНОГО ПІДПРИЄМСТВА “ВОДОКАНАЛ М. УЖГОРОДА”



Ім'я: Станіслав Карташов
Посада: Директор КП «Водоканал м. Ужгорода»

Від УЖГОРОДСЬКОЇ МІСЬКОЇ РАДИ



Ім'я: Богдан Андрійв
Посада: Ужгородський міський голова

Від ЄВРОПЕЙСЬКОГО БАНКУ РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА РОЗВИТКУ



Ім'я: Сью Барретт
Посада: Директор, Голова Департаменту Інфраструктури Європи, Близького Сходу та Африки

PRE-FINANCING AGREEMENT

Re: UKRAINE: RLF - Uzhhorod WasteWater Project

This Pre-financing Agreement (the “**Agreement**”) is made on 6 March 2024, by and between:

- (1) Uzhhorod City Council, a body of local self-governance that represents the territorial community of the City of Uzhhorod, Ukraine (the “**City**”), having its legal address at 3 Poshтова Square, Uzhhorod, Zakarpatska Oblast, 88000, Ukraine;
- (2) Communal Enterprise “Vodokanal m. Uzhhoroda” (the “**Company**”), having its legal address at 1 Mytna Street, Uzhhorod, Zakarpatska Oblast, 88000, Ukraine; and
- (3) European Bank for Reconstruction and Development (the “**Bank**”), having its headquarters at 5 Bank Street, London, E14 4BG, United Kingdom.

Collectively, the “**Parties**”.

WHEREAS:

- A. The Company is considering a project to invest in (i) construction of a new Wastewater Treatment Plant and modernisation of associated infrastructure; (ii) modernization of laboratory for wastewater analysis; and (iii) installation of solar panels (the “**Project**”). The scope of the Project will be confirmed following the due diligence.
- B. The Bank is considering participation in the Project through the provision of a senior loan to the Company in the amount of **up to EUR 15,000,000 (fifteen million Euro)** (the “**Loan**”) with a guarantee from the City, to be issued by the City in accordance with the legislation of Ukraine. The Loan amount and conditions will be defined in the course of the Project due diligence.
- C. The Parties wish to set forth in this Agreement the basis on which they will work together in preparing the proposed financing for the Project.
- D. The Bank, the City and the Company are planning to seek grant co-financing for the Project from interested bilateral and multilateral donors in the amount of **up to EUR 10,000,000 (ten million Euro)** (the “**Investment Grants**”).

NOW, THEREFORE, THE PARTIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

1. The Bank confirms its interest in considering participating in the Project (subject to Section 9 below) through the provision of the senior Loan and the Investment Grants to the Company. The terms and conditions of any financing to be provided by the Bank will be negotiated after appraisal. However, the following indicative terms and conditions for the Loan are anticipated:

- (i) **Currency:** EUR.
 - (ii) **Maturity:** up to 13 years (consisting of up to 3 years grace and 10 years for principal repayment, for the avoidance of doubt, no grace period will be offered for interest payments).
 - (iii) **Loan Amount:** up to **EUR 15.0 million**.
 - (iv) **Interest rate:** margin above six-month EURIBOR subject to incremental adjustments (step-downs and step-ups) depending on Ukraine's average credit rating will be determined at the stage of final approval. The final margin, and the terms of the margin step-up and step-down adjustments, will be determined after due diligence, depending on the Bank's assessment of the overall Project risk, and subject to prevailing market conditions at the time.
 - (v) **Front-end commission:** 1.2% of the principal amount of the Loan. The amount of the Appraisal Fee received by the Bank pursuant to Section 5 of this Agreement shall be deducted from the amount of the Front-end commission payable by the Company to the Bank under the loan agreement.
 - (vi) **Commitment Charge:** 0.5% p.a. on any undisbursed amount of the Loan.
 - (vii) **Guarantee:** guarantee of the City, issued by the City under English law and in accordance with the legislation of Ukraine.
 - (viii) **Procurement rules:** in accordance with EBRD *Procurement Policies and Rules* as permitted by the current Ukrainian legislation (Agreement between the Government of Ukraine and the European Bank for Reconstruction and Development dated 12.06.2007 (ratified on 04.06.2008) regarding Cooperation and the Activities of the Resident Office of the EBRD in Ukraine", Article 12, Section 12.02).
 - (ix) **Effectiveness:** Certain provisions of the loan agreement and the other financing agreements will come into force and effect and become binding on the Parties upon satisfaction of certain conditions, including (without limitation) the Bank being satisfied, in its sole discretion, with the creditworthiness of the Company and the City. The front-end commission will become payable and the commitment charge will start to accrue after such effectiveness or as will otherwise be provided in the financing agreements.
 - (x) **Conditions Precedent to Disbursements:** The loan agreement will contain conditions precedent to the loan disbursements including financial covenants on the City.
2. The Bank confirms its willingness to co-operate with the other Parties hereto to advance the preparation of the contemplated financing, including by mobilising staff and external consultants, as long as the Project shall be supported by the Bank's management.
 3. Upon the Company's or the City's request, the Bank will seek to mobilise technical cooperation grant funds administered by the Bank ("**TC Funds**"), subject to the approval of the Bank's management, for the following purposes:
 - *Pre-signing: feasibility study including technical, financial, environmental and social due diligence of the Project, potentially with along with advance procurement support.* The estimated total cost of this TC assignment is up to **EUR 430,000**.
 - *Post-signing: Project Implementation Unit (the "**PIU**") support and a public service contract development.* The TC will support the Company's PIU with further

procurement support, contract administration, construction supervision, Environmental and Social Action Plan (“ESAP”) implementation monitoring and public service contract development. The estimated total cost of this TC assignment is up to **EUR 490,000**.

If required to ensure successful implementation of the Project, the Company and the City will co-finance this post-signing TC assignment from its total contribution into the Project.

4. The Company will be obliged to reimburse the Bank for its out-of-pocket expenses (the “**Expenses**”) in relation to fees and expenses for outside legal counsel retained by the Bank in connection with the preparation of the Bank’s financing and the preparation, drafting, negotiation and review of the financing documentation and any other documents relating to the financing documentation, up to a cap of a total amount of **EUR 40,000 (forty thousand Euro)**, as they are incurred by the Bank and invoiced by the Bank to the Company. Any invoice in relation to the Expenses incurred by the Bank and issued by the Bank to the Company shall be payable within 30 days from the date thereof.
5. The Company will be obliged to pay to the Bank an appraisal fee (the “**Appraisal Fee**”) in the amount of **EUR 30,000 (thirty thousand Euro)** for the appraisal of the Project. The appraisal fee shall be payable within 30 days of the Project receiving final approval from the Bank's operations committee or small business investment committee, as applicable. The Appraisal Fee shall be credited towards the Front-end commission referred to in Section 1 (v) above if same becomes payable. If the Bank discontinues processing of the Project or the Bank’s Board of Directors decide not to approve the financing, the Appraisal Fee will be reimbursed by the Bank.
6. If the City or the Company at any time and for whatever reason elects not to pursue further processing of the proposed financing with the Bank, the Company will be obliged to pay, and the City shall procure that the Company pays or the City shall itself pay, to the Bank, promptly upon receipt of an invoice from the Bank, any accrued and unpaid Expenses and Appraisal Fee in accordance with Sections 4 and 5 of this Agreement.
7. The contribution of the City and the Company to the preparation of the Project shall include the following:
 - (a) The City and the Company shall pay for their own internal costs relating to the preparation and appraisal of the Project, including *inter alia* the costs related to the allocation and use of land plot for the construction of the new wastewater treatment plant.
 - (b) Upon execution of this Agreement, the Company shall retain at its own cost a firm of reputable auditors, satisfactory to the Bank, to perform an audit of its financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards for financial years 2021, 2022 and 2023.

- (c) The City and the Company shall co-operate with each other and the Bank in the preparation of the loan agreement, the grant agreement, the guarantee, indemnity and project support agreement and any other agreement to be executed in connection with the Project.
- (d) The Company and/or the City shall provide, without charge, to any consultants engaged to assist in matters relating to the Project or the operations of the Company and/or the City all facilities and support necessary for the carrying out of their functions, including office space, photocopying equipment and supplies, secretarial services and transportation within the City boundaries, as well as all documents, materials and other information that may be relevant to their work.

It is also expected that after the execution of the loan agreement, the grant agreement and the guarantee, indemnity and project support agreement, the City and/or the Company will provide Project co-financing in the amount of at least **EUR 1,000,000 (one million Euro)** or its local currency equivalent. The final co-financing amount will be determined after the due diligence. The co-financing from the City can be provided both in monetary form or in-kind (in the form of equipment) depending upon circumstances.

- 8. The City and the Company shall not disclose or make any public statement regarding the Bank's interest in considering participation in the Project without the Bank's prior written approval.
- 9. Sections 1, 2 and 3 of this Agreement reflect only the expectations and current intentions of the Parties in relation to the Project and do not impose or constitute any legally binding obligations on the Parties to provide, or to accept, financing, as the case may be. Any financing will be agreed between the Parties. In particular, it will be conditional on the findings of the Project appraisal and shall be subject to negotiation of an overall financing plan and Project arrangements satisfactory to the Bank, approval by the Bank's management and Board of Directors, negotiation and execution of appropriate financing documentation and fulfillment of applicable conditions precedent. Except as otherwise provided in this Section 9, this Agreement provides for legally binding obligations of the Parties, which will become immediately effective upon approval of this Agreement in accordance with Section 18 of this Agreement.
- 10. Any amendment to, or waiver by the Bank of any terms or conditions of, or consent given by the Bank under, this Agreement (including under this Section 10) shall be in writing, signed by the Bank and, in the case of an amendment, by the City and the Company.
- 11. Any notice, application or other communication to be given or made under this Agreement to any Party to this Agreement shall be in writing. Except as otherwise provided in this Agreement, such notice, application or communication shall be deemed to have been duly given or made when it is delivered by hand, airmail, telex or facsimile transmission to the party to which it is required or permitted to be given or made at such party's address herein firstly mentioned or at such other address as such

party designates by notice to the party giving or making such notice, application or other communication.

12. This Agreement shall be governed by the laws of England. Each of the loan agreement to be executed between the Bank and the Company, the grant agreement and the guarantee, indemnity and project support agreement to be executed between the Bank and the City will be governed by the laws of England. All the financing agreements to which the Bank will be a party will contain an international arbitration clause consistent with the Bank's standards.
13. Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or invalidity hereof or the Bank's involvement with the Project (if any), shall be settled by arbitration in accordance with the UNCITRAL Arbitration Rules as at present in force. There shall be one arbitrator and the appointing authority shall be LCIA, (London Court of International Arbitration). The seat and place of arbitration shall be London, England and the English language shall be used. The parties waive any rights under the Arbitration Act 1996 or otherwise to appeal any arbitration award to, or to seek determination of a preliminary point of law by, the courts of England. Notwithstanding the UNCITRAL Arbitration Rules, the arbitral tribunal shall not be authorised to grant, and the City and the Company agree that they shall not seek from any judicial authority, any interim measures or pre-award relief against the Bank. Notwithstanding the foregoing, this Agreement may, at the option of the Bank, be enforced by the Bank in any courts having jurisdiction.
14. Nothing in this letter agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of the Bank accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development, international convention or any applicable law.
15. The the City and the Company represent and warrant that this Agreement is a commercial rather than a public or governmental act and that the City and the Company are not entitled to claim immunity from legal proceedings with respect to itself or any of their assets on the grounds of sovereignty or otherwise under any law or under any jurisdiction where an action may be brought for the enforcement of any of the obligations arising under or relating to this Agreement.
16. The Bank is sometimes the recipient of communications, including complaints, from civil society on environmental, safety, social, and other aspects of projects, both before Board approval and during project implementation. The Bank will share this external communication and its responses with the City and the Company and any potential and existing co-financers, insofar as any of this information is not covered by any confidentiality agreement, in order to ensure consistency in approach and messages to the public. The Bank encourages the City and the Company and any co-financers to likewise share external communication, including complaints, and their responses with the Bank.

17. This Agreement is drafted in 10 (ten) counterparts, 5 (five) in English and 5 (five) in Ukrainian, each of which shall be deemed an original, but all of which together shall constitute one and the same agreement. The English version shall be the governing version.
18. In accordance with Clause 43, Article 26 of the Law of Ukraine "On Local Self-Governance in Ukraine", this Agreement will take effect on the date of its approval by the City Council at its Plenary Session. The City shall promptly notify the Bank of such approval in writing.

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto, acting through their duly authorized representatives, have caused this Agreement to be signed in their respective names as of the date first above written.

For COMMUNAL ENTERPRISE "VODOKANAL M. UZHGOROD"



Name: Stanislav Kartashov
Title: Director of CE "Vodokanal m. Uzhgorod"

For UZHGOROD CITY COUNCIL



Name: Bohdan Andriyiv
Title: Mayor of the City of Uzhgorod

For EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT



Name: Sue Barrett
Title: Director, Head of Infrastructure Europe, Middle East, and Africa