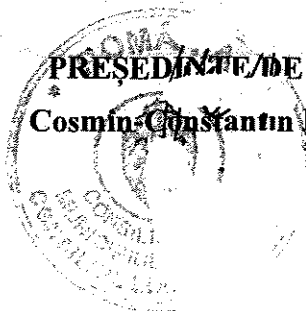


**Lista obiectivelor de investiții finanțate din credit/credite externe**

Nr.	Obiectiv de investiții	Valoare investiție (RON, cu TVA)	Din care, valoare C+M (RON, cu TVA)	HCL aprobare indicatori tehnico-economici
<b>Dezvoltare durabilă și regenerare urbană profundă, din care:</b>		<b>149,155,673.75</b>	<b>100,051,217.68</b>	
1	Regenerare spații publice existente prin modernizarea sistemului rutier, spațiului pietonal, platformelor și locurilor de parcare existente, spațiilor verzi și a platformelor de gunoi, modernizarea iluminatului public de tip smart, supraveghere video și sistem wi-fi – Zona 1 (subzonele: 1.1.1, 1.1.5, 1.2.1, 1.2.3, 1.2.4, 1.3.1, 1.3.2, 1.3.4, 1.4.2, 1.4.8)	54,358,353.14	44,113,401.37	207/26.08.2022
2	Regenerare spații publice existente prin modernizarea sistemului rutier, spațiului pietonal, platformelor și locurilor de parcare existente, spațiilor verzi și a platformelor de gunoi, modernizarea iluminatului public de tip smart, supraveghere video și sistem wi-fi – Zona 5 (subzonele: 5.10a.10, 5.10a.11, 5.10a.12, 5.10a.13, 5.10a.14, 5.10a.15, 5.10a.16, 5.10a.17, 5.10a.18, 5.10a.19, 5.10a.4, 5.10a.5, 5.10a.6, 5.10a.7, 5.10a.8, 5.10a.9, 5.10b.1, 5.5.2, 5.7.2)	69,875,501.66	50,090,656.11	208/26.08.2022
3	Supraveghere video în vederea reducerii criminalității pe raza Sectorului 4	24,921,818.95	5,847,160.20	185/20.12.2021
<b>Construcția a doua noi facilități de parcare, în cadrul:</b>		<b>149,151,971.81</b>	<b>106,299,033.58</b>	
4	Extinderea nodului intermodal Sos. Berceni - Stație metrou cu o parcare, conectată la accesul E al proiectului Edificarea unei stații de metrou la nivel suprateran situată între stația de metrou Berceni și Soseaua de centură, cod SMIS 137950. Finanțat prin POIM 2014-2020	86,194,440.65	71,933,222.30	208/30.12.2021
5	Edificare parc și centru multicultural, B-dul Metalurgiei, București, Sector 4	62,957,531.16	34,365,811.28	36/22.03.2021
<b>TOTAL</b>		<b>298,307,645.56</b>	<b>206,350,251.26</b>	

**PREȘEDINTE DE ȘEDINȚĂ,**  
**Cosmin Constantin BĂRBĂLĂU**



Anexa nr. 2

LA HOLS, nr. 210/26.08.2022

**Oferta indicativa credit extern BDCE datata 9 august 2022 (engleza si romana)**





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

Directorate for Loans and Social Development  
Projects Division

ACEASTA NU ESTE O OFERTĂ  
NUMAI ÎN SCOP DE DEZBATERE

Acest document nu constituie o ofertă de nicio natură și nu creează nicio obligație pentru BDCE de a încheia un contract cu orice terț. În condițiile prevăzute în prezentul document sau în alt mod

Paris, 9 august 2022

## OFERTĂ INDICATIVĂ

1. **Împrumutat:** Direcția Mobilitate Urbană Sector 4, în continuare denumită "DMU S4".
2. **Creditor:** Banca de Dezvoltare a Consiliului Europei (BDCE).
3. **Facilitate:** Facilitate de Finanțare a Sectorului Public (FFP) – a se consulta Capitolul 4.4. din Manualul pentru pregătirea și implementarea proiectelor<sup>1</sup> (în continuare, "Manualul").
4. **Scop:** FFP propus constă în furnizarea de resurse către DMU S4, entitatea municipală responsabilă cu gestionarea mobilității urbane și a parcarilor, pentru a cofinanța investițiile prioritare, noi și în curs de desfășurare, în regenerare urbană și mobilitate incluse în bugetele Sectorului 4 și ale DMU S4 pentru perioada 2022 - 2024, în cadrul unui plan mai larg de investiții multianual în serviciile publice.
5. **Aprobare vizată:** În funcție de necesitățile Împrumutatului, FFP ar putea fi înaintat pentru aprobare Consiliului de Administrație al Băncii din noiembrie 2022.

## TERMENELE PROIECTULUI

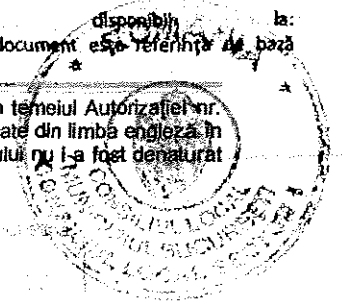
6. **Eligibilitate:** Proiectul propus este eligibil în cadrul următoarelor sectoare de acțiune BDCE: "Îmbunătățirea condițiilor de viață în zonele urbane și rurale" (Manual, Capitolul 2, alineatele 19-21).
7. **Beneficiari finali:** Locuitorii Sectorului 4 al Municipiului București, România.
8. **Activități a fi finanțate:** Obiectivul final al împrumutului PFF propus este de a sprijini investițiile prioritare, noi și în curs de desfășurare, în mobilitate și regenerare urbană incluse în bugetele Sectorului 4 și ale DMU S4 pentru perioada 2022-2024, în cadrul unui plan de investiții multianual mai amplu de servicii publice.  
Împrumutul FFP de 20 mil Euro ar acoperi 50% din necesitățile de finanțare ale DMU S4, cu accent pe următoarele două componente (C1 și C2):  
**C1. Dezvoltare urbană durabilă și regenerare, reprezentând aproximativ 61% (24.5 mil Euro) din costul total estimat de 40 mil Euro și 72.5% (14.5 mil Euro) din finanțarea BDCE solicitată (20 mil Euro), pentru proiecte de regenerare urbană la scară mică, răspândite pe mai multe micro-zone din Sector.**

<sup>1</sup> Manual BDCE pentru pregătirea și implementarea proiectelor, disponibil la: [https://cebank.org/documents/2744/Handbook\\_for\\_the\\_preparation\\_and\\_implementation\\_of\\_projects\\_April\\_2022.pdf](https://cebank.org/documents/2744/Handbook_for_the_preparation_and_implementation_of_projects_April_2022.pdf). Acest document este referința de bază pentru toate activitățile legate de evaluarea, aprobarea, finanțarea și monitorizarea proiectelor prezentate Băncii.

Subsemnata, \_\_\_\_\_, interpret și traducător autorizat pentru limbile engleză și franceză, în temeiul Autorizației nr. 34941 din data de 12.11.2012, eliberată de Ministerul Justiției din România, certifică exactitatea traducerii efectuate din limba engleză în limba română, a faptului că textul prezentat a fost tradus complet, fără omisiuni și că, prin traducere, înscrisului nu i-a fost denaturat conținutul și sensul.

9 august 2022

Semnătură și stampă traducător autorizat,  
(în conformitate cu originalul)



Intervențiile vor include, printre altele: reconfigurarea străzilor și trotuarelor; crearea de locuri de parcare formale; modificarea planurilor de circulație; crearea de spații sportive și de agrement și locuri de joacă; dezvoltarea unei rețele de piste pentru biciclete; instalarea de echipamente pentru sortarea selectivă; și, furnizarea de echipamente de siguranță publică (iluminat stradal și echipamente de supraveghere video)

**C2. Construirea a două noi locuri de parcare, C1** reprezentând aproximativ 39% (15.5 mil Euro) din costul total estimat de 40 mil Euro și 27.5% (5.5 mil Euro) din finanțarea BDCE solicitată (20 mil Euro) pentru următoarele două investiții menite să încurajeze utilizarea transportului public și să înlocuiască sistemul de parcare dezorganizat din prezent:

**(A) Construcția facilității Park&Ride Berceni**, aproape de stația de metrou Berceni, pe linia de metrou București nord-sud (linia M2, Pipera-Berceni), reprezentând aproximativ 30% (12.1 mil Euro) din costul total estimat de 40 mil Euro și 20.5% (4.1 mil Euro) din finanțarea BDCE solicitată (20 mil Euro).

Odată finalizată, facilitatea va oferi un total de 308 noi unități de parcare pentru parcare pe oră. Aceasta va oferi acces facil la autobuz (trei linii care operează în apropiere de stația de metrou) și la rețeaua de metrou pentru cei care locuiesc în zonă și în împrejurimi și, prin urmare, va contribui la o mai mare utilizare a transportului public pentru a ajunge în centrul orașului.

**(B) Construirea parcarii publice Tudor Arghezi**, reprezentând aproximativ 9% (3.4 mil Euro) din costul total estimat de 40 mil Euro și 7% (1.4 mil Euro) din finanțarea BDCE solicitată.

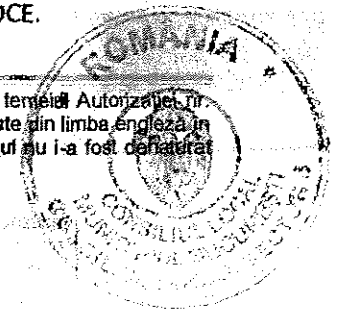
Prin această investiție, FFP va sprijini construirea unei noi parcarii publice care să ofere 108 locuri de parcare pentru vizitatorii Parcului și Centrului Cultural Tudor Arghezi (deservite de șase linii de autobuz existente, inclusiv o linie de noapte), în zona dens urbanizată a Bd. Metalurgiei.

9. Management/Implementare: Proiectul va fi gestionat de serviciile DMU S4.  
Aranjamentele specifice de management și implementare vor fi detaliate în continuare.
10. Achiziții: Lucrările, bunurile și serviciile finanțate de BDCE în cadrul FFP vor fi achiziționate în conformitate cu Secțiunea 2 din Ghidul BDCE privind Achizițiile și cu Legislația română privind achizițiile, care este în conformitate cu directivele UE privind achizițiile.
11. Conformitate: În conformitate cu Ghidul și Procedurile privind Integritatea Evaluărilor BDCE, Recomandările FATF (Grupul de Acțiune Financiară Internațională) și Directiva UE 2005/60/CE, Banca a identificat departamentele precum și persoanele deja responsabile cu implementarea și monitorizarea FFP.
12. Aspecte sociale și de protecție a mediului: Implementarea sub-proiectelor va respecta cerințele naționale și locale de sănătate, siguranță și mediu aplicabile.
13. Considerente legate de schimbarea climatică: Împrumutul potențial este clasificat preliminar „PI” (riscuri moderate) în cadrul Politicii de Protecție Socială și a Mediului a BDCE.

Subsemnata, \_\_\_\_\_, interpret și traducător autorizat pentru limbile engleză și franceză, în temeiul Autorizației nr. 34941 din data de 12.11.2012, eliberată de Ministerul Justiției din România, certific exactitatea traducerii efectuate din limba engleză în limba română, a faptului că textul prezentat a fost tradus complet, fără omisiuni și că, prin traducere, înscrisul nu i-a fost denaturat conținutul și sensul.

9 august 2022

Semnătură și stampilă traducător autorizat,  
(în conformitate cu originalul)



A fi mai detaliat în timpul evaluării.

14. Program de implementare: 2022-2024, orientativ.
15. Costuri eligibile: Manual, Capitol 5 - Detalii care trebuie clarificate cu Împrumutul.
16. Asistență tehnică: N / A.
17. Plan de finanțare (mil Euro): Plan de finanțare orientativ (*Surse și Utilizări*):

Surse	Mil Euro *	%	Utilizări (C1 și C2)	Mil Euro *	%
BDCE	20.0	50	C1. Dezvoltare Urbană Durabilă și Regenerare	24.5	61%
EximBank	20.0	50	C2. Construirea a două noi locuri de parcare, dintre care:	15.5	39%
			(A) Construcția noii facilități Park&Ride Bercești	12.1	30%
			(B) Construirea parcurii publice Tudor Arghezi	3.4	9%
<b>Total (Mil Euro și %)</b>	<b>40.0</b>	<b>100</b>	<b>Total (Mil Euro și %)</b>	<b>40.0</b>	<b>100</b>

\* Este posibil ca procentele să nu se adune, din cauza rotunjirii

18. Indicatori cheie: O listă de indicatori de performanță adaptați naturii specifice FFP, care va servi drept bază pentru evaluare în timpul implementării, va fi inclusă în tabelele standard de monitorizare/raportare a proiectelor BDCE, care vor fi anexate la Acordul-cadru de Împrumut.  
Ca principiu general, este planificat ca BDCE să monitorizeze nu numai informațiile standard privind alocațiile bugetare pentru sub-proiecte, ci și indicatorii specifici relevanți pentru FFP.
19. Monitorizare proiect BDCE: Monitorizarea proiectului se va desfășura în conformitate cu Politica BDCE de Împrumut și de Finanțare a Proiectelor pentru un FFP.

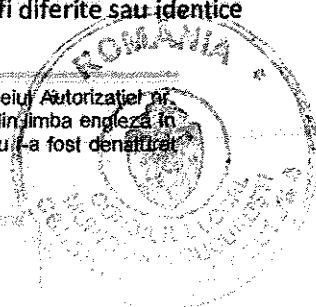
#### TERMENE ÎMPRUMUT

20. Tip: La termen
21. Intermediere: N / A
22. Monedă: Euro
23. Sumă: 20 000 000
24. Structură: Durata medie estimată de până la 13 ani  
Fiecare Trageră de Tranșă pot avea scadența și structura diferite, în funcție de necesitățile DMU S4 la momentul tragerii. BDCE oferă, de asemenea, flexibilitatea de a aranja anumite date de plată care pot fi diferite sau identice pentru fiecare tranșă.

Subsemnata, \_\_\_\_\_, interpret și traducător autorizat pentru limbile engleză și franceză, în temeiul Autorizației nr. 34941 din data de 12.11.2012, eliberată de Ministerul Justiției din România, certific exactitatea traducerii efectuate din limba engleză în limba română, a faptului că textul prezentat a fost tradus complet, fără omisiuni și că, prin traducere, înscrisului nu i-a fost denăruit conținutul și sensul.

9 august 2022

Semnătură și ștampilă traducător autorizat,  
(în conformitate cu originalul)



25. Rate: Fixe sau variabile, se vor stabili la momentul tragerilor.
26. Comisioane: Ratele sunt de tip "all-in". BDCE nu are comisioane de angajament, front-end sau alte taxe.
27. Disponibilitate: Tragerile vor fi efectuate în cel puțin două și un număr maxim de tranșe care vor fi convenite de comun acord între Împrumutat și Creditor.  
Prima tranșă nu poate depăși 50% din valoarea împrumutului aprobat și va fi legată de alocarea împrumutului către sub-proiectele identificate.  
O nouă tranșă poate fi trasă după ce cea anterioară a fost utilizată pe deplin și raportarea a fost finalizată.
28. Dată finalizare: 30 iunie 2025
29. Garanție: A fi detaliat în timpul evaluării.
30. Acorduri: A fi detaliat în timpul evaluării.
31. Recuperarea costului: A fi detaliat, fiind deja convenit că Împrumutatul va suporta toate onorariile și costurile aferente emiterii de către consilierii juridici externi ai BDCE a avizului juridic de calitate și valabilitate care confirmă existența, capacitatea și autorizarea corespunzătoare a Împrumutatului de a încheia și îndeplini obligațiile care îi revin în temeiul împrumutului și garanției care vor intra în vigoare în scopul împrumutului; și, că astfel de documente au fost întocmite în mod corespunzător de către reprezentanții autorizați ai Împrumutatului și sunt valabile, obligatorii și executorii în conformitate cu termenii săi în jurisdicția Împrumutatului.

#### CONSIDERENTE GENERALE

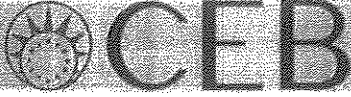
32. Disclaimer: Termenele și condițiile descrise în prezenta sunt dintre cele mai importante. Toate detaliile suplimentare cu privire la Proiect și Împrumut și clauzele aplicabile vor fi conținute în Acordul-cadru de Împrumut și în Documentele de Garanție care urmează să fie încheiate între Direcția Mobilitate Urbană Sector 4 și BDCE.
33. Următorii pași pentru ratele de împrumut: Facilitatea propusă este supusă în mod specific următoarelor etape/pași:
- O evaluare pozitivă a acestei Oferte de către DMU S4
  - Întocmirea în comun a cererii de împrumut de către serviciile DMU S4 și BDCE care va fi depusă spre aprobare autorităților române și ulterior Secretarului General al Consiliului Europei
  - Depunerea Documentului de Împrumut în noiembrie 2022 de către serviciile BDCE la Consiliul de Administrație (agenda provizorie)
  - Un rezultat pozitiv al negocierilor privind Acordul-cadru de Împrumut și Acordul de Garanție
  - Existența tuturor celorlalte permise și autorizații necesare pentru încheierea și implementarea documentației de împrumut

Subsemnata, \_\_\_\_\_, interpret și traducător autorizat pentru limbile engleză și franceză, în temeiul Autorizației nr. 34941 din data de 12.11.2012, eliberată de Ministerul Justiției din România, certifică exactitatea traducerii efectuate din limba engleză în limba română, a faptului că textul prezentat a fost tradus complet, fără omisiuni și că, prin traducere, înscrisului nu i-a fost denaturat conținutul și sensul.

9 august 2022

Semnătură și stampilă traducător autorizat,  
(în conformitate cu originalul)





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

Directorate for Loans and Social Development  
Projects Division

NOT AN OFFER  
FOR DISCUSSIONS PURPOSES ONLY

This document does not constitute an offer of any nature whatsoever and does not create any binding obligations on CEB to enter into a contract with any third party on the terms set out in this document or otherwise

Paris, 9 August 2022

## INDICATIVE TERM SHEET

1. Borrower: Sector 4 Urban Mobility Division ( *Direcția Mobilitate Urbană Sector 4*), hereinafter, "S4 UMD"
2. Lender: Council of Europe Development Bank (CEB)
3. Facility: Public sector Financing Facility (PFF) – see Handbook for the preparation and implementation of projects<sup>1</sup> (hereinafter, Handbook), Chapter 4.4.
4. Purpose: The proposed PFF consists in providing resources to S4 UMD, the municipal entity in charge of urban mobility and parking management, to co-finance priority on-going and new urban regeneration and mobility investments included in the Sector's and S4 UMD budgets for the 2022-2024 period, within a wider public services multi-annual investment plan.
5. Targeted approval: Depending on the Borrower's needs, the PFF could be submitted to the Bank's Administrative Council of November 2022 for approval.

## PROJECT TERMS

6. Eligibility: The proposed Project is eligible under the following CEB sector of action: "Improving living conditions in urban and rural areas" (Handbook, Chapter 2, paragraphs 19 to 21).
7. Final beneficiaries: Inhabitants of Sector 4 of the Municipality of Bucharest, Romania.
8. Activities to be financed: The ultimate objective of the here proposed PFF loan is to support priority on-going and new urban regeneration and mobility investments included in the Sector's and S4 UMD budgets for the 2022-2024 period, within a wider public services multi-annual investment plan.  
The EUR20M PFF loan would cover 50% of S4 UMD financing needs, with the focus on the following two components (C1 and C2):

**C1. Sustainable urban development and regeneration**, representing an estimated 61% (EUR24.5M) of the total estimated cost of EUR40M and 72.5% (EUR14.5M) of the requested CEB funding (EUR20M), for small-scale urban regeneration projects spread out over multiple micro-zones in the Sector.

Interventions will include, *inter alia*: the reconfiguration of streets and footpaths; the creation of formal parking places; the modification of traffic plans; the creation of sport and leisure spaces and playgrounds; the development of a bicycle path network; the installation of equipment for selective sorting; and, the provision of public safety equipment (street lighting and video surveillance equipment).

CEB Handbook for the Preparation and Implementation of Projects available at the following link: <https://www.cebank.org/~/media/CEB/Handbook-for-the-Preparation-and-Implementation-of-Projects-2019.pdf>. This document is for reference for all the activities related to the appraisal, approval, financing and monitoring of projects presented to the Bank.

55, avenue Kléber • F-75116 PARIS • Tel: +33 1 47 55 55 00 • Fax: +33 1 47 55 03 38  
Swift: CEFPPRPP • [www.cebank.org](http://www.cebank.org)



**C2. Construction of two new parking facilities**, representing an estimated 39% (EUR15.5M) of the total estimated cost of EUR40M and 27.5% (EUR5.5M) of the requested CEB funding (EUR20M) for the following two investments aimed at fostering the use of public transportation and replace currently disorganised parking:

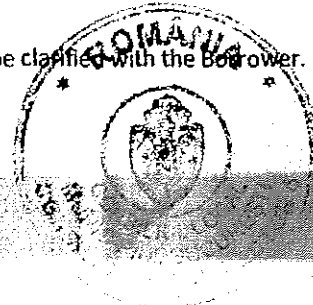
**(A) Construction of the Berceni Park&Ride facility**, close to the Berceni metro station, on the Bucharest north-south metro line (M2 line, Pipera-Berceni), representing an estimated 30% (EUR12.1M) of the total estimated cost of EUR40M and 20.5% (EUR4.1M) of the requested CEB funding (EUR20M).

Once completed, the facility will offer a total of 308 new parking units for hourly parking. It will provide easy access to the bus (three lines operating close to the metro station) and metro network for those living in the area and around and will therefore contribute to a greater use of public transport for reaching the city centre.

**(B) Construction of the Tudor Arghezi public parking facility**, representing an estimated 9% (EUR3.4M) of the total estimated cost of EUR40M and 7% (EUR1.4M) of the requested CEB funding.

With this investment, the PFF will support the construction of a new public parking facility offering 108 parking spaces for visitors of the Tudor Arghezi Park and Cultural Centre (served by six existing bus lines, including a night line), in the densely urbanised area of Metalurgiul Boulevard.

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 9.  | Management/Implementation arrangements:      | The Project will be managed by S4 UMD services. Specific management and implementation arrangements will be further detailed.  |
| 10. | Procurement aspects:                         | Works, goods and services financed by CEB under the PFF will be procured in line with Section 2 of CEB's Procurement Guidelines and the Romanian procurement legislation, which is in line with EU procurement directives.                                     |
| 11. | Compliance aspects:                          | In compliance with the CEB's Integrity Due Diligence Guidelines and Procedures, the FATF Recommendations and EU Directive 2005/60/EC, the Bank has identified the departments as well as the persons already in charge of implementing and monitoring the PFF. |
| 12. | Environmental and social safeguards aspects: | Sub-projects implementation will comply with applicable national and local health, safety and environmental requirements.  |
| 13. | Climate change considerations:               | The potential loan is preliminarily categorised "PI" ( <i>moderate risks</i> ) under the CEB's Environmental and Social Safeguards Policy. To be further detailed during appraisal.  |
| 14. | Implementation schedule:                     | 2022-2024, indicatively.   |
| 15. | Eligible costs:                              | Handbook Chapter 5. Details to be clarified with the Borrower.   |
| 16. | Technical assistance:                        | N/A  |





17. Financing plan (MEUR): The indicative Project financing plan (*Sources and Uses*) is presented below:

Sources	MEUR*	%	Uses (C1 and C2)	MEUR*	%
CEB	20.0	50	C1. Sustainable Urban Development and Regeneration	24.5	61%
EximBank	20.0	50	C2. Construction of two new parking facilities, of which:	15.5	39%
<b>Total (MEUR and %)</b>	<b>40.0</b>	<b>100</b>	(A) Construction of the new Bercei Park&Ride facility	12.1	30%
			(B) Construction of the Tudor Arghezi public parking facility	3.4	9%
			<b>Total (MEUR and %)</b>	<b>40.0</b>	<b>100</b>

\*Percentages may not add up, due to rounding

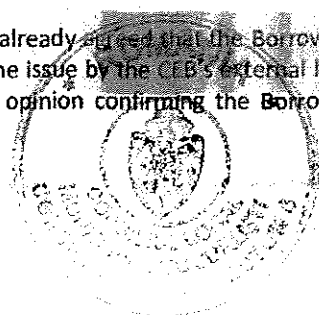
18. Key indicators: A list of performance indicators tailored to the specific nature of the PFF, which will serve as a basis for evaluation during implementation, will be included in the CEB's standard project monitoring/reporting tables to be appended to the Framework Loan Agreement.

As a general principle, it is planned that CEB will monitor not only standard information on budgetary allocations to sub-projects, but also specific indicators relevant to the Project.

19. CEB Project monitoring: Monitoring of the Project will be carried out in line with CEB's Loan and Project Financing Policy for a PFF.

**LOAN TERMS**

- 20. Type: Term loan
- 21. Intermediation: N/A
- 22. Currency: EUR
- 23. Amount: 20 000 000
- 24. Structure: Estimated average duration of up to 13 years.  
Each Tranche Disbursement may have a different tenor and structure, depending on S4 UMD needs at the time of disbursement. CEB also offers the flexibility to arrange for specific payment dates which can be different or identical for each tranche.
- 25. Rates: Fixed or floating to be determined at the time of the disbursement.
- 26. Fees: The rates are "all-in". CEB does not have commitment, front-end or other fees.
- 27. Availability: Disbursements are to be made in a minimum of two and a maximum number of tranches to be mutually agreed upon between the Borrower and the Lender.  
The first tranche may not exceed 50% of the approved loan amount and shall be linked to the allocation of the loan to the identified sub-projects.  
A new tranche can be disbursed once the previous one has been fully utilised and reporting completed.
- 28. Closing date: 30 June 2025
- 29. Guarantee/credit enhancement: To be further detailed.
- 30. Covenants: To be further detailed.
- 31. Cost recovery: To be further detailed, it being already agreed that the Borrower shall bear all the fees and costs relating to the issue by the CEB's external legal advisors of the capacity and validity legal opinion confirming the Borrower's existence,



capacity and due authorisation to enter into, and perform its obligations under, the loan and security documentation to be entered into for the purposes of the loan; and, that such documentation have been duly executed by authorised representatives of the Borrower and is valid, binding and enforceable in accordance with its terms in the Borrower's jurisdiction.

#### GENERAL CONSIDERATIONS

32. Disclaimer: The terms and conditions as set out herein include only the most important ones. All further details regarding the Project and the Loan and the applicable clauses will be contained in the Framework Loan Agreement and the Security Documents to be concluded between Sector 4 Urban Mobility Division and CEB.
33. Next steps for loan instalment: The proposed Facility is specifically subject to the following milestones/next steps:
- A positive assessment of this Term Sheet by S4 UMD.
  - Joint preparation of the loan application by S4 UMD and CEB services which will be submitted for consent to the Romanian authorities and subsequently to the Secretary General of the Council of Europe.
  - Submission of the Loan Document by CEB's services to the Administrative Council in November 2022 (*provisional agenda*).
  - A positive result of the Framework Loan Agreement and Security Agreement negotiations.
  - Existence of all other permits and authorisations required for the conclusion and implementation of the loan documentation.

COMANIN  
PRESEDINTE DE SEDINTA,  
COSMIN - CONSTANTIN BARBALAU

