



**REPUBLIKA HRVATSKA
ISTARSKA ŽUPANIJA**



**GRAD PULA-POLA
GRADONAČELNIK**

**REPUBBLICA DI CROAZIA
REGIONE ISTRIANA**



**CITTÀ DI PULA-POLA
IL SINDACO**

Klasa: UP/I 363-02/15-01/3

Urbroj:2168/01-04-02-01-0387-15-11

Pula, 24. srpnja 2015.

**GRADSKO VIJEĆE
GRADA PULE**

PREDMET: Zaključak o utvrđivanju prijedloga Odluke o prihvaćanju Mandatnog pisma između Pulapromet d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj - dostavlja se

U predmetu razmatranja i utvrđivanja prijedloga Odluke o prihvaćanju Mandatnog pisma između Pulapromet d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj, temeljem članka 61. Statuta Grada Pula-Pola («Službene novine» Grada Pule br. 7/09, 16/09, 12/11 i 1/13), Gradonačelnik Grada Pule, dana 24. srpnja 2015. godine, donio je

ZAKLJUČAK

1. Utvrđuje se prijedlog Odluke o prihvaćanju Mandatnog pisma između Pulapromet d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj.

2. Akt iz točke 1. sastavni je dio ovog Zaključka.

3. Ovaj Zaključak proslijedit će se Gradskom vijeću Grada Pule, na nadležno postupanje.

Ovlašćuju se Boris Miletić, gradonačelnik Grada Pule, Fabrizio Radin, zamjenik gradonačelnika Grada Pule, Elena Puh Belci, zamjenica gradonačelnika Grada Pule, Damir Prhat, pročelnik Upravnog odjela za komunalni sustav i imovinu, Mirna Radolović, pomoćnica pročelnika Upravnog odjela za komunalni sustav i imovinu te Igor Škatar, direktor Pulaprometa d.o.o., da sudjeluju u radu Gradskog vijeća po prijedlogu akta, te da se izjašnjavaju o amandmanima na isti.

4. Ovaj Zaključak stupa na snagu danom donošenja.

**GRADONAČELNIK
Boris Miletić**

Na temelju članka 39. Statuta Grada Pula-Pola (“Službene novine” Grada Pule broj 7/09, 16/09, 12/11 i 01/13), Gradsko vijeće Grada Pule na sjednici održanoj dana _____ 2015. godine, donijelo je

ODLUKU

o prihvaćanju Mandatnog pisma

I.

U sklopu investicijskog programa obnove voznog parka društva Pulapromet d.o.o. iz Pule, prihvaća se Mandatno pismo sastavljeno između trgovačkog društva Pulapromet d.o.o. iz Pule, Starih Statuta 1/A i Europske banke za obnovu i razvoj sa sjedištem u One Exchange Square, London EC2A 2JN, sve kao u tekstu Mandatnog pisma koji čini sastavni dio ove Odluke.

II.

Ovlašćuje se direktor društva Pulapromet d.o.o. iz Pule, za potpis predmetnog Mandatnog pisma.

III.

Provedbeni akti i to Ugovor o zajmu, Ugovor o javnoj usluzi i Ugovor o podršci uputiti će se Gradskom vijeću Grada Pule na prethodno prihvaćanje.

IV.

Ova Odluka stupa na snagu osmog dana od dana objave, a objavit će se u „Službenim novinama“ Grada Pule.

Klasa: 302-01/15-01/2

Urbroj:

Pula, 16.07.2015

GRADSKO VIJEĆE GRADA PULE

PREDSJEDNIK

Robert Cvek

O B R A Z L O Ž E N J E

Pravni temelj za donošenje akta: članak 39. Statuta Grada Pula-Pola (“Službene novine” Grada Pule broj 7/09, 16/09, 12/11 i 01/13).

Procjena potrebnih financijskih sredstva za provedbu akta: za realizaciju predloženog akta nije potrebno osigurati sredstva u proračunu.

Temeljna pitanja koja se uređuju aktom: Pulapromet d.o.o. Pula kao trgovačko društvo u većinskom vlasništvu Grada Pule, djeluje kao javno prijevozničko društvo koje tijekom godina redovito prati potrebe za prijevozom putnika u Gradu Puli i okolnim jedinicama lokalne samouprave.

Donošenjem Odluke Gradonačelnika od dana 19.08.2014. godine, kojom se osniva radni Tim za provedbu Projekta izgradnje punionice stlačenog prirodnog plina (SPP) i nabave autobusa na SPP u javnom gradskom prijevozu Grada Pule, započinje se sa realizacijom navedenog Projekta Grada Pule u suradnji sa trgovačkim društvima Plinara d.o.o.Pula i Pulapromet d.o.o. Pula. Na sastanku navedenog radnog Tima održanom dana 14.svibnja 2015. Godine, utvrđuje se da je Plinara d.o.o. ishodila lokacijsku dozvolu za izgradnju punionice stlačenog prirodnog plina i ukapljenog naftnog plina pa je stoga, radi daljnjeg nastavka Projekta, društvo Pulapromet d.o.o. uputilo dopis kojim traži da se Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj uputi na odlučivanje Gradskom vijeću Grada Pule. Nakon donošenja odluke kojom se od strane Grada Pule prihvaća Mandatno pismo, uslijedila bi daljnja procedura koja se sastoji od upućivanja Gradskom Vijeću na prihvaćanje Ugovora o zajmu, Ugovora o javnoj usluzi i Ugovora o podršci.

Nadzorni odbor društva Pulapromet d.o.o. je dana 09. lipnja 2015. godine donio Odluku o prihvaćanju Mandatnog pisma i uputio isto Skupštini Društva i Gradskom vijeću Grada Pule na odlučivanje. Nadalje, dana 18. lipnja 2015. godine Skupština Društva je donijela Odluku kojom prihvaća Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj te je istom utvrdila da će se Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj za pružanje dugoročnog kredita za obnovu voznog parka u iznosu od 5 milijuna eura, uputiti Gradskom vijeću Grada Pule na daljnje odlučivanje.

Stlačeni prirodni plin (u daljnjem tekstu: SPP), u odnosu na dosad korišteno dizel gorivo javnog gradskog prijevoznika, ima prednost zbog mnogo manje emisije CO₂ (20%-30%) te dušikovih i sumpornih spojeva. SPP je ekološki puno prihvatljiviji i jamči znatno čišće izgaranje a njegove prednosti kod vozila očituju se u nižim troškovima održavanja, duljem životnom vijeku motora i značajnijim uštedama u cijeni goriva u odnosu na dizelsko gorivo i motorni benzin.

Slijedom navedenog, a vodeći se sa namjerom da se u Gradu Puli pokrene novi projekt osuvremenjivanja javnog gradskog prijevoza nabavom ekoloških i troškovno učinkovitijih autobusa koji će kao pogonsko gorivo koristiti SPP u javnom gradskom prijevozu grada Pule, predlaže se donošenje predmetne Odluke.

PROČELNIK
Damir Prhat, dipl. ing.

PULAPROMET d.o.o.
za prijevoz putnika PULA

Nadzorni odbor

Broj: NO –4-2/15.

Pula, 09.06.2015.

Nadzorni odbor TD Pulapromet d.o.o. Pula na sjednici održanoj dana 09. lipnja 2015. godine, donio je sljedeću

O D L U K U

Prihvaća se Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj.

Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj za pružanje dugoročnog kredita za obnovu voznog parka upućuje se Skupštini društva i Gradskom vijeću Grada Pule na odlučivanje.

Predsjednik NO
Marko Martinčić



PULAPROMET d.o.o.
za prijevoz putnika PULA

Skupština Društva

Broj: S -4-6/15.

Pula, 18.06.2015.

Na temelju članka 22. Društvenog ugovora TD Pulapromet d.o.o. Pula, (pročišćeni tekst od 15.03.2011. god), SKUPŠTINA trgovačkog društva Pulapromet d.o.o. Pula, na sjednici održanoj dana 18. lipnja 2015. godine, donijela je

ODLUKU
o prihvatanju Mandatnog pisma
Europske banke za obnovu i razvoj

Prihvata se Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj.

Mandatno pismo Europske banke za obnovu i razvoj za pružanje dugoročnog kredita za obnovu voznog parka u iznosu od 5 milijuna eura uputiti će se Gradskom vijeću Grada Pule na odlučivanje.

Predsjedatelj Skupštine

Marko Martinčić



MANDATNO PISMO

Predmet: Hrvatske – Investicijski program: Obnova voznog parka Pulaprometa d.o.o.

Ovo Mandatno pismo sastavljeno je _____ 2015. godine, od strane i između:

- (1) Pulapromet d.o.o. (Trgovačko društvo), sa sjedištem u ulici Starih Statuta 1/A, Pula, Hrvatska; i
- (2) Europske banke za obnovu i razvoj (“Banka”), sa sjedištem u One Exchange Square, London EC2A 2JN, Ujedinjeno kraljevstvo

(zajedničkog nazivlja, “Strane”).

KOJIM SE REGULIRA SLIJEDEĆE:

- A. Trgovačko društvo razmatra ulaganje u obnovu svog voznog parka (Projekt).
- B. Banka razmatra sudjelovanje u Projektu u vidu pružanja dugoročnog kredita Trgovačkom društvu u iznosu do 6 milijuna eura.
- C. Ovim Mandatnim pismom Strane žele utvrditi osnovu svoje zajedničke suradnje na pripremi predloženog financiranja Projekta.
- D. Grad Pula (Grad) i Trgovačko društvo planiraju za Projekt zatražiti subvenciju u iznosu do 30% kamatne stope, a što bi se financiralo iz Posebnog fonda zelene energije („Green Energy Special Fund“ -GESF)

STOGA, SADA, STRANE OVIME DOGOVARAJU SLJEDEĆE:

1. Banka potvrđuje svoj interes za sudjelovanje u Projektu (ovisno o niže navedenoj sekciji 8) u vidu dugoročnog financiranja, i to u obliku kredita Trgovačkom društvu. Uvjeti bilo kakvog financiranja od strane Banke biti će dogovoreni nakon procjene predloženog projekta. Očekuju se međutim slijedeći indikativni uvjeti zajma:
 - (i) Valuta: EUR
 - (ii) Rok otplate: do 10 godine (uključujući 2 godine počeka i 8 godina za otplatu glavnice).

- (iii) Kamata: razmatra se
 - (iv) Naknada za odobrenje: razmatra se
 - (v) Naknada za neiskorištena sredstva: razmatra se
 - (vi) Glavni financijski ugovori i projekti ugovori: Ugovor o zajmu, Instrumenti osiguranja i Ugovor s Gradom Pula o podršci Projektu
 - (vii) Nabava: u skladu s Politikom i pravilima javne nabave Banke.
2. Banka potvrđuje svoju spremnost za suradnju sa Stranama u pripremi razmatranog financiranja Projekta, uključujući i mobiliziranje zaposlenika i vanjskih konzultanata toliko dugo dok će Projekt biti podržan od strane Uprave Banke.
3. Banka potvrđuje svoju spremnost da, u suradnji s ostalim Stranama iz ovog Ugovora, kontaktira Grad i ostala mjerodavna tijela kako bi razmotrili pitanja vezana za ovaj Projekt, toliko dugo dok će Projekt biti podržan od strane Uprave Banke.
4. Na zahtjev Trgovačkog društva i Grada, Banka će zatražiti, uz uvjet da je Uprava Banke suglasna s tim, pokretanje bespovratnih sredstava iz fondova tehničke pomoći koji su u nadležnosti Banke (“TC Fondovi”) a koji će se koristiti za pripremu i provedbu Projekta i to za:
- (a) Izradu usporedne tehničke analize različitih vrsta autobusa kako bi Trgovačko društvo moglo odlučiti koju će vrstu autobusa kupiti. Također, nakon selekcije, pomoći Trgovačkom društvu u pripremi dokumentacije za javni natječaj (tender) za izabranu vrstu autobusa (25.000 eura); i
 - (b) Podrška JPP parkingu i procjena Ugovora o pružanju javnih usluga – priprema nove strategije za parkiranje, smjernice za politiku određivanja cijena i trajanja parkiranja te priprema dokumentacije za javni natječaj za JPP (280.000 eura).
5. Trgovačko društvo će morati nadoknaditi honorare vanjskih pravnih savjetnika angažiranih od strane Banke, a vezano za pripremu financiranja Projekta od strane Banke (Trošak). Te pripreme će *inter alia* obuhvaćati pravno dubinsko snimanje, pripremu, nacrt, pregovore, pregled i prijevod financijske dokumentacije i ostalih dokumenata koji se odnose na Projekt, pomoć pri pregledu dokumentacije uvjetovane za prvu isplatu kredita te za pružanje pravnog mišljenja. Ukoliko ukupan iznos Troška Banke dosegne iznos u protuvrijednosti od EUR 25.000, Banka će kontaktirati Trgovačko društvo i sukladno dogovoru tražiti odobrenje za povećanje iznosa Troška za dodatni iznos u protuvrijednosti od EUR 5.000 i nadalje tako kad god se dostigne dogovoreni iznos Troška. Trgovačko društvo će Banci odmah podmiriti Troškove i to u roku od 30 dana od izdavanja računa za iste.

6. Ukoliko Grad ili Trgovačko društvo odluče u bilo kojem trenutku da ne žele nastaviti suradnju s Bankom na predloženom financiranju, Trgovačko društvo će morati isplatiti Banci neposredno nakon primitka računa, naknadu za odustajanje u iznosu od EUR 25.000 (“Naknada”) i sve ostale nastale troškove koji nisu bili namireni. Međutim, Naknada neće biti naplaćena ukoliko:
 - (a) Banka odluči prekinuti suradnju na Projektu s Gradom i Trgovačkim društvom ili Uprava Banke odluči ne odobriti kredit Trgovačkom društvu; ili
 - (b) Projekt postane neizvodiv jer je tijekom dubinske kontrole Banka utvrdila da struktura Projekta nije u skladu s hrvatskim zakonom.
7. Trgovačko društvo neće, bez prethodnog pisanog odobrenja Banke, razotkriti ili javno objaviti interes Banke za sudjelovanjem u Projektu.
8. Sekcije 1, 2, 3 i 4 ovog Mandatnog pisma odražavaju samo očekivanja i trenutne namjere Strana u svezi s Projektom te ne nameću ili uvjetuju pravne obveze Stranama da, kako bi već bio slučaj, pruže ili prihvate financiranje. Bilo kakav oblik financiranja biti će dogovoren između Strana. Financiranje će biti uvjetovano rezultatima procjene Projekta te će ovisiti o pregovorima cjelokupnog financijskog plana i dogovora o Projektu koji bi bili zadovoljavajući za Banku te će dalje ovisiti o odobrenju Uprave Banke i Kreditnog Odbora Banke, pregovorima i provedbi odgovarajućih financijskih dokumenata te ispunjenju preostalih primjenjivih uvjeta. Osim kako je već ranije definirano u sekciji 10, ovo Mandatno pismo predstavlja pravne obveze Strana koje će postati valjane odmah nakon potpisa ovog Mandatnog pisma.
9. Bilo kakve izmjene, izuzeće od strane Banke od uvjeta ovog Mandatnog pisma, ili pristanak Banke (uključujući i ovu Sekciju 8) biti će u pisanom obliku, potpisano od strane Banke i u slučaju izmjena, potpisano i od strane Trgovačkog društva.
10. Bilo kakva obavijest, prijava ili neki drugi oblik komunikacije po ovom Mandatnom pismu Stranama ovog Mandatnog pisma mora biti u pisanom obliku. Ukoliko nije drugačije regulirano ovim Mandatnim pismom, takva obavijest, prijava ili komunikacija smatrat će se pravilno isporučenom ili provedenom ako se dostavi na ruke, pošalje poštom, teleksom ili faksom strani kojoj se treba ili kojoj je to dozvoljeno uručiti, na čiju je adresu prvotno naslovljeno ili na drugu adresu koju zaprimajuća strana službenim putem naznači pošiljatelju takve obavijest, prijave ili nekog drugog oblika komunikacije.
11. Ovo Mandatno pismo podliježe zakonima Velike Britanije. Ugovor o zajmu koji će se potpisati između Banke i Trgovačkog društva podlijegat će zakonima Velike Britanije. Ugovori o jamstvu koji se odnose na zalog u Hrvatskoj podlijegat će hrvatskom zakonu. Svi financijski ugovori u kojima će sudjelovati Banka sadržavat će odredbu o međunarodnoj arbitraži u skladu sa standardima Banke.

12. Ni Trgovačko društvo niti bilo koja njegova podružnica, filijala ili povezano društvo ne smije, od datuma ovog Mandatnog pisma do datuma odgovarajućeg sporazuma o učešću ili paralelnog sporazuma o zajmu, početi pregovore s bilo kojom bankom ili financijskom ustanovom u svrhe traženja bilo kakvog financiranja na međunarodnom dužničkom tržištu (izuzimajući linije s tržišta novca) za Projekt, a bez prethodne pisane suglasnosti Banke.
13. Ukoliko zbog promjena u tržišnim uvjetima, Banka opravdano utvrdi da neće biti u mogućnosti sindicirati zajam (bilo u obliku sudjelovanja ili u obliku paralelnog zajma) a na temelju indikativnih uvjeta opisanih u stavku 1. ovog Mandatnog pisma, Banka može, nakon dogovora sa sponzorom i Trgovačkim društvom, izmijeniti sve ili bilo koji uvjet ukoliko su takve izmjene potrebne za dovršetak sindiciranja zajma.
14. Svi sporovi, neslaganja ili potraživanja nastala iz ili u vezi s ovim Mandatnim pismom, ili pak povreda, raskid ili nevaljanost u vezi s njim ili (eventualnim) učešćem Banke u Projektu, rješavat će se arbitražom u skladu s trenutno važećim Arbitražnim pravilima UNCITRAL-a [UNCITRAL Arbitration Rules]. Postupak će voditi jedan arbitar, dok će tijelo za imenovanje biti Londonsko sudište međunarodne arbitraže [London Court of International Arbitration]. Sjedište i mjesto održavanja arbitraže bit će u Londonu u Engleskoj, a koristit će se engleski jezik. Strane se odriču svih prava prema Zakonu o arbitraži iz 1996. [the Arbitration Act 1996] ili drugim instrumentima na žalbu u vezi bilo kakve arbitražne odluke ili zahtjev za odluku po prethodnom pravnom pitanju od sudova u Engleskoj. Bez obzira na Arbitražna pravila UNCITRAL-a, arbitražni sud neće poduzimati ili osigurati, a Društvo je suglasno da neće zahtijevati od bilo kojeg sudskog tijela, bilo kakve privremene mjere ili obeštećenja temeljem privremenog rješenja protiv Banke. Bez obzira na navedeno, Banka ovo Mandatno pismo smije, po vlastitom izboru, iskoristiti pred bilo kojim nadležnim sudom.
15. Ništa u ovom Mandatnom pismu neće biti tumačeno kao odustajanje, odricanje ili izmjena na pravo na imunitet, privilegije ili izuzeća na što Banka ima pravo temeljem Ugovora o osnivanju Europske banke za obnovu i razvoj, međunarodnih konvencija i drugih primjenjivih zakona.
16. Trgovačko društvo izjavljuje i garantira da ovo Mandatno pismo ima komercijalni, a ne javni ili državni značaj te da Trgovačko društvo nema pravo potraživati izuzeće od pravnog postupka za sebe ili svoju imovinu temeljem suvereniteta, ili pak po drugom zakonu ili jurisdikciji u slučaju pokretanja postupka u svrhu ispunjavanja obveza koje proistječu iz ili se odnose na ovo Mandatno pismo.

17. Banka ponekad prima pismena, uključujući prigovore, građanskih društava u vezi s ekološkim, sigurnosnim, socijalnim i drugim aspektima projekata, kako prije odobrenja Uprave, tako i tijekom realizacije projekta. Banka će dati Gradu i Trgovačkom društvu i bilo kojim potencijalnim i postojećim sufinancijerima na uvid navedena vanjska pismena i svoje odgovore, ukoliko bilo koje od navedenih informacija nisu pokriveno bilo kakvim sporazumom o tajnosti, a u svrhu osiguranja konzistentnosti u pristupanju i obavješćivanju javnosti. Banka potiče Grad i Trgovačko društvo i svakog sufinancijera da na isti način daje na uvid Banci vanjska pismena, uključujući prigovore, kao i svoje odgovore.
18. Ovo Mandatno pismo sastavljeno je u 4 primjerka, dva na engleskom i dva hrvatskom jeziku, od kojih se svaki primjerak smatra originalom ali svi zajedno predstavljaju jedno i isto Mandatno pismo. Engleska verzija je prevladavajuća (primarna) verzija.

U POTVRDU NAVEDENOG, Stranke iz ovog Mandatnog pisma, djelujući preko svojih propisno ovlaštenih predstavnika, dale su da se ovo Mandatno pismo potpiše u njihovo ime, na datum naveden na početku

Za **PULAPROMET D.O.O.**

Ime:
Titula:

Za **EUROPSKU BANKUZA OBNOVU I RAZVOJ**

Ime:
Titula:

MANDATE LETTER

Re: Croatia- Pula Bus Renewal Programme

| This Mandate Letter is made on _____ 2015, by and between :

(1) Pulapromet d.o.o. (the “Company”), having its offices at Starih Statuta 1/A, Pula Croatia; and

(2) European Bank for Reconstruction and Development (the “Bank”), having its headquarters at One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom.

(Collectively, the “Parties”).

WHEREAS:

A. The Company is considering a project to invest in the renewal of its bus fleet (the “Project”).

B. The Bank is considering participation in the Project through the provision of long-term financing to the Company in the amount of up to EUR 6 million.

C. The Parties wish to set forth in this Mandate Letter the basis on which they will work together in preparing the proposed financing for the Project.

D. The City of Pula (the “City”) and the Company are planning to seek a subsidized interest rate for up to 30 % of the total loan, such subsidy to be financed from the Green Energy Special Fund (“GESF”) for the Project.

NOW, THEREFORE, THE PARTIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

1. The Bank confirms its interest in considering participating in the Project (subject to Section 8 below) through the provision of long-term financing, preferably in the form of a loan 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 10 years (consisting of up to 2 years grace and 8 years for principal repayment).

- (iii) Interest rate: to be confirmed,
 - (iv) Front-end commission: to be confirmed,
 - (v) Commitment Charge: to be confirmed
 - (vi) Main financing agreements and project agreements: Loan Agreement, Security Documents and Municipal Support Agreement
 - (vii) Procurement rules: in accordance with EBRD *Procurement Policies and Rules*.
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. The Bank confirms its willingness, in co-operation with the other Parties to this Agreement, to liaise with the City, and other entities to discuss project-related issues, as long as the Project shall be supported by the Bank's management.
4. Upon the Company's and 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 of project preparation and implementation:
- (a) Technology comparison analysis among the different type of buses to allow the Company to make the final decision on the type of the bus it will procure. Furthermore to assist the Company in preparation of the tender for the selected solution (EUR 25,000); and
 - (b) PPP parking support and review of the Public Service Contract - preparation of a new parking strategy, a policy to address pricing and duration issues and the preparation of the PPP tender documentation (EUR 280,000).
5. The Company will be obliged to reimburse the Bank the fees and expenses of outside legal counsel retained by the Bank in connection with the preparation of the Bank's financing for the Project (the "Expenses"). Such preparation shall include, *inter alia*, legal due diligence, drafting, negotiation, review and translation of the financing documentation and the related Project documentation, assistance with review of conditions precedent and the provision of legal opinions. If the total Expenses incurred by the Bank reach the equivalent of EUR 25,000, the Bank will consult with the Company and will seek the approval of the Company to incur additional Expenses up to a further EUR 5,000 equivalent, and similarly thereafter as each agreed threshold is reached. Within 30 days after the Bank has provided the Company with an invoice for any Expenses, the Company shall reimburse the Bank for such Expenses. .

6. If the City or the Company at any time elect not to pursue further processing of the proposed financing with the Bank, the Company will be obliged to pay to the Bank, promptly upon receipt of an invoice from the Bank, a break-up fee in the amount of EUR 25,000 (the "Break-Up Fee") plus any accrued Expenses which have not been already reimbursed. However, the Break-Up Fee will not be payable if:

(a) the Bank decides to discontinue cooperation with the City and the Company on the Project or the Bank's Board of Directors decides not to approve the loan to the Company; or

(b) the Project becomes unfeasible because the structure of the Project is determined by the Bank during further due diligence to be inconsistent with Croatian law.

7. 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.

8. Sections 1, 2, 3 and 4 of this Mandate Letter 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 the Section 10, this Mandate Letter provides for legally binding obligations of the Parties which will become immediately effective upon execution of this Mandate Letter .

9. Any amendment to, or waiver by the Bank of any terms or conditions of, or consent given by the Bank under, this Mandate Letter (including under this Section 9) shall be in writing, signed by the Bank and, in the case of an amendment, by the Company.

10. Any notice, application or other communication to be given or made under this Mandate Letter to any Party to this Mandate Letter shall be in writing. Except as otherwise provided in this Mandate Letter, such notice, application or communication shall be deemed to have been duly given or made when its is delivered by hand, airmail 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.

11. This Mandate Letter shall be governed by the laws of England. The Loan Agreement to be executed between the Bank and the Company will be governed by the

laws of England. The security agreements relating to security taken in Croatia will be governed by Croatian law. All the financing agreements to which the Bank will be a party will contain an international arbitration clause consistent with the Bank's standards.

12. Neither the Company nor any of its affiliates, subsidiaries or related companies shall, from the date of this letter agreement until the date of the last participation agreement or parallel loan agreement, enter into any negotiations with any bank or financial institution for the purpose of raising any financing in the international debt market (excluding money-market lines) for the Project, without the Bank's prior written consent.

13. If, due to a change in market conditions, the Bank determines in its reasonable opinion that it will be unable to syndicate the loan (whether by way of participations or parallel loans) based on the indicative terms described in paragraph 1 above, the Bank may, after consultation with the Sponsor and the Company, amend all or any part of such terms if such amendments are required to complete the syndication of the loan.

14. Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Mandate Letter 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 Mandate Letter may, at the option of the Bank, be enforced by the Bank in any courts having jurisdiction.

15. Nothing in this Mandate Letter 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.

16. The Company represents and warrants that this Mandate Letter is a commercial rather than a public or governmental act and that the Company is not entitled to claim immunity from legal proceedings with respect to itself or any of its 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 Mandate Letter .

17. 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

OFFICIAL USE

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.

18. This Mandate Letter is drafted in four copies, two in English and two in Croatian, 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.

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

For **PULAPROMET D.O.O.**

Name:
Title:

For **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Name:
Title: