De e-mail și de curier

Ministerul Finanțelor al

Republicii Moldova („Împrumutatul")

Strada Constantin Tănase nr. 7

MD-2005, Chișinău

Republica Moldova Adresă de e-mail:

În atenția: Departamentul de Datorie Publică

E-mail: cancelaria@mf.gov.md

JU/OPS-POL/OEU-B/CP/MLV 2025-08374

Luxemburg, 03 iulie 2025

Subiect: **MOLDOVA ROADS III B**

Numărul operațiunii (nr. Serapis): 2011-0650; Numărul contractului (nr. FI): 96.156

Contractul de finanțare dintre Banca Europeană de Investiții („Banca")și împrumutat din 15 decembrie 2022 („contractul **de finanțare")**

Scrisoarea rectificativă nr. 1

Ne referim la contractul de finanțare.

1. DEFINIȚII ȘI INTERPRETARE

1.1. În această scrisoare rectificativă**("scrisoarea")**"Data **intrării în vigoare** "înseamnă data la care Banca confirmă (inclusiv prin poștă electronică sau alte mijloace electronice) Împrumutatului că Banca a primit în formă și substanță satisfăcătoare pentru aceasta:

(a) 2 (două) exemplare originale ale prezentei scrisori, în conformitate cu dispozițiile articolului 6 (*INSTRUCȚIUNI DE SEMNARE)*,semnate în mod corespunzător de împrumutat;

(b) un original al avizului juridic în limba engleză emis de ministrul justiției al Republicii Moldova, care să confirme că: (i) executarea prezentei scrisori de către împrumutat a fost autorizată în mod corespunzător și persoana sau persoanele care semnează prezenta scrisoare în numele împrumutatului sunt autorizate în mod corespunzător să facă acest lucru și (ii) prezenta scrisoare a fost ratificată în mod corespunzător de Parlamentul Republicii Moldova;

(c) dovada că persoana sau persoanele care semnează prezenta scrisoare în numele împrumutatului sunt autorizate în mod corespunzător în acest sens.

(d) o copie a oricărei alte autorizații sau a oricărui alt document, aviz sau asigurare pe care Banca o consideră necesară (după cum poate fi notificată de Bancă Împrumutatului în mod corespunzător) în legătură cu încheierea și executarea tranzacțiilor prevăzute în prezenta scrisoare pentru valabilitatea și forța executorie a prezentei scrisori.



1.2. Cu excepția cazului în care contextul impune altfel sau a cazului în care sunt definiți altfel, termenii definiți în contractul de finanțare și expresiile utilizate în contractul de finanțare au același înțeles atunci când sunt utilizați în prezenta scrisoare.

1.3. Principiile de construcție prevăzute în contractul de finanțare produc efecte ca și cum ar fi prevăzute în prezenta scrisoare.

1.4. Orice trimitere la un „articol" sau la un „program" este, cu excepția cazului în care contextul impune altfel sau se indică altfel, o trimitere la o listă sau la o listă din prezenta scrisoare.

1.5. Titlurile articolelor sau orarelor sunt doar pentru a facilita referința.

1.6. Începând cu data intrării în vigoare, orice trimitere din contractul de finanțare la „prezentul contract" (sau alte trimiteri similare) se interpretează ca trimitere la contractul de finanțare, astfel cum a fost modificat prin prezenta scrisoare.

1.7. Anexele la prezenta scrisoare fac parte integrantă din prezenta scrisoare.

2. MODIFICĂRI ALE CONTRACTULUI DE FINANȚARE

Începând cu data intrării în vigoare, contractul de finanțare se modifică după cum urmează:

(a) Definiția „Data finală de disponibilitate" din secțiunea „Definiții" a contractului de finanțare se elimină în întregime și se înlocuiește cu următorul text:

„Data ***finală de disponibilitate"*** *înseamnă 29 decembrie 2028 sau, în cazul în care nu este o zi lucrătoare relevantă, ziua lucrătoare relevantă precedentă.";*

(b) Definiția „Zilei lucrătoare relevante" din secțiunea „Definiții" a contractului de finanțare se elimină în întregime și se înlocuiește cu următorul text:

„Ziua ***lucrătoare relevantă "*** *înseamnă:*

(a) pentru EUR, o zi în care sistemul de decontare brută în timp real gestionat de sistemul euro (T2) sau de orice alt sistem succesor este deschis pentru decontarea plăților în EUR."; și

(b) pentru orice altă monedă, o zi (alta decât sâmbăta sau duminica) în care băncile sunt deschise pentru activități comerciale generale în principalul centru financiar național al monedei respective.";

(c) Ultimul paragraf (Calendarul)din secțiunea A.1. (DESCRIERE*TEHNICĂ*)din anexa A la contractul de finanțare se elimină în întregime și se înlocuiește cu următorul text:

„Se *preconizează că proiectul va fi finalizat până la sfârșitul anului 2028.";* ***și***

(d) Anexa B (Definițiile Ratei Interbancare Relevante) a Contractului de Finanțare se abrogă în întregime și se înlocuiește cu Anexa A (Definițiile Ratei Interbancare Relevante).

3. REPREZENTĂRI ȘI GARANȚII

Cu referire la faptele și circumstanțele existente atunci la:

(a) data la care Împrumutatul contrasemnează prezenta scrisoare; și

(b) data intrării în vigoare,

Împrumutatul face în continuare declarațiile și garanțiile care sunt considerate repetate în temeiul și în conformitate cu articolul 6.12 (Reprezentări *și garanții generale) din contractul de finanțare ca și* cum fiecare trimitere din respectivele declarații și garanții la „prezentul contract" ar include o trimitere la (i) contractul de finanțare, astfel cum a fost modificat prin prezenta scrisoare; și (ii) prezenta scrisoare

4. DIVERSE

4.1. Cu excepția dispozițiilor articolului 2 (Modificări *ale contractului de finanțare)*din prezenta scrisoare, nicio dispoziție din prezenta scrisoare nu afectează drepturile Băncii în ceea ce privește apariția oricărui eveniment de nerambursare sau încălcare (indiferent de modul în care este descris) sau neconformitate în legătură cu contractul de finanțare, inclusiv, dar fără



a se limita la orice eveniment de nerambursare sau încălcare (indiferent de modul în care este descris) sau neconformitate în legătură cu contractul de finanțare care nu a fost dezvăluit de împrumutat în scris înainte de data prezentei scrisori sau care apare la sau după data prezentei scrisori.

4.2. Cu excepția modificărilor aduse prin prezenta scrisoare, dispozițiile contractului de finanțare rămân în vigoare și produc efecte depline. Această scrisoare nu este (și nu va fi considerată a fi) un consimțământ, acord, modificare sau renunțare în ceea ce privește orice termeni, dispoziții sau condiții ale Contractului de finanțare, cu excepția celor convenite în mod expres aici. Banca își rezervă orice alt drept sau remediu pe care îl poate avea acum sau ulterior.

4.3. Prezenta scrisoare nu implică o novație sau nu are un efect inovativ asupra contractului de finanțare.

4.4. Banca emite prezenta scrisoare bazându-se pe informațiile furnizate Băncii de către Împrumutat, până la data prezentei, în legătură cu aceste aspecte fiind adevărate, complete și exacte. Aceasta nu aduce atingere drepturilor pe care Banca le poate avea în orice moment în legătură cu orice alte circumstanțe sau aspecte, altele decât cele menționate în mod specific în prezenta scrisoare sau în legătură cu orice astfel de informații care nu sunt adevărate, complete și exacte, drepturile respective rămânând în vigoare și producând efecte depline.

4.5. Împrumutatul, la cererea băncii și pe cheltuiala sa, va face toate aceste acțiuni și lucruri necesare sau de dorit pentru a pune în aplicare modificările efectuate sau care urmează să fie efectuate în conformitate cu prezenta scrisoare.

4.6. Dispozițiile articolelor 10.4 (Neacordarea *derogării*), 11.2 (Soluționarea *litigiilor*),11.3 (Locul *de executare*), 11.7 (Invaliditate), 11.8 (Modificări),11.9 (Contra părți),12.1 (Anunțuri) din contractul de finanțare sunt încorporate în prezenta scrisoare ca și cum ar fi prezentate integral în prezenta scrisoare și ca și cum trimiterile din clauzele respective la „prezentul contract" ar fi trimiteri la prezenta scrisoare.

5. DREPT DE GUVERNARE

Prezenta scrisoare și orice obligații necontractuale care decurg din sau în legătură cu aceasta sunt reglementate de legislația luxemburgheză.

6. INSTRUCȚIUNI DE SEMNARE

Dacă sunteți de acord cu cele de mai sus, vă rugăm să reveniți la Bancă prin scrisoare recomandată sau curier 2 (două) exemplare originale anexate pe suport de hârtie ale prezentei scrisori, în limba engleză, marcate în atenția domnului Cagin PABUCCU, Departamentul Juridic, datate și semnate în mod corespunzător în numele și în numele Împrumutatului.

BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII

[*Nume*]	[*Nume*]
[Titlu,*de exemplu, șef de divizie]*	[Titlu,*de exemplu, șef de divizie]*



Agreat și acceptat pentru și în numele

Republicii Moldova

Împrumutatul

Numele: DI Vladimir BOLEA
Viceprim-ministru, ministrul infrastructurii și dezvoltării regionale

Data:

Schedule A

Definiții ale ratei interbancare relevante

Definitii

A. EURIBOR

„EURIBOR" înseamnă:

(a) pentru o perioadă relevantă mai mică de o lună, rata de ecran (astfel cum este definită mai jos) pentru un termen de o lună;

(b) pentru o perioadă relevantă de una sau mai multe luni pentru care este disponibilă o rată de ecran, rata de ecran aplicabilă pentru un termen pentru numărul corespunzător de luni; și

(c) pentru o perioadă relevantă mai mare de o lună pentru care nu este disponibilă o rată de ecran, rata care rezultă dintr-o interpolare liniară prin referire la două rate de ecran, dintre care una este aplicabilă pentru o perioadă imediat mai scurtă, iar cealaltă pentru o perioadă imediat mai lungă decât durata perioadei relevante;

(perioada pentru care se ia rata sau din care se interpolează ratele este „perioada **reprezentativă").**

În sensul punctelor din paragrafele (a) la (c) după cum urmează:

(i) „disponibil" înseamnă ratele, pentru scadențe date, care sunt calculate și publicate de Global Rate Set Systems Ltd (GRSS) sau de un alt furnizor de servicii selectat de Institutul European al Piețelor Monetare (EMMI) sau de orice succesor al acestei funcții a EMMI, astfel cum a fost stabilit de bancă; și

(ii) „rata **de ecran"** înseamnă rata dobânzii pentru depozitele în EUR pentru perioada relevantă, astfel cum a fost publicată la ora 11:00 a.m., ora Bruxelles-ului, sau la o oră ulterioară acceptabilă pentru Bancă în ziua („data **de resetare")**care cade 2 (două) zile lucrătoare relevante înainte de prima zi a perioadei relevante, pe pagina EURIBOR 01 a Reuters sau pe pagina succesoare a acesteia sau, în caz contrar, prin orice alt mijloc de publicare ales în acest scop de Bancă.

În cazul în care o astfel de rată de ecran nu este publicată, banca solicită birourilor principale ale patru bănci importante din zona euro, selectate de bancă, să indice rata la care fiecare dintre acestea oferă depozite în EUR într-o sumă comparabilă, la aproximativ ora 11:00 a.m., ora Bruxelles-ului, la data resetării, băncilor de prim rang de pe piața interbancară din zona euro, pentru o perioadă egală cu perioada reprezentativă. Dacă sunt furnizate cel puțin 2 (două) cotații, rata pentru acea dată de resetare va fi media aritmetică a cotațiilor. În cazul în care nu sunt furnizate cotații suficiente conform solicitării, rata pentru respectiva dată de resetare va fi media aritmetică a ratelor cotate de principalele bănci din zona euro, selectate de bancă, la aproximativ ora 11:00 a.m., ora Bruxelles-ului, în ziua care cade la 2 (două) zile lucrătoare relevante după data de resetare, pentru împrumuturi în EUR într-o sumă comparabilă cu cea a principalelor bănci europene pentru o perioadă egală cu perioada reprezentativă. Banca informează fără întârziere Împrumutatul cu privire la cotațiile primite de Bancă.

Toate procentele care rezultă din calculele menționate în prezenta anexă se rotunjesc, dacă este necesar, la cea mai apropiată a mia parte dintr-un punct procentual, jumătățile fiind rotunjite în sus.

În cazul în care oricare dintre dispozițiile de mai sus devine incompatibilă cu dispozițiile adoptate sub egida EMMI (sau a oricărui succesor al acestei funcții a EMMI, astfel cum a fost stabilită de Bancă) în ceea ce privește EURIBOR, Banca poate, printr-o notificare adresată Împrumutatului, să modifice dispoziția pentru a o alinia la aceste alte dispoziții.

În cazul în care rata de ecran devine permanent indisponibilă, rata de înlocuire EURIBOR va fi rata (inclusiv orice marje sau ajustări) recomandată în mod oficial de (i) grupul de lucru privind ratele dobânzilor fără risc la operațiunile în euro instituit de Banca Centrală Europeană (BCE), Autoritatea pentru Servicii și Piețe Financiare (FSMA), Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) și Comisia Europeană sau (ii) Institutul European al Pieței Monetare, în calitate de administrator al EURIBOR sau (iii) autoritatea competentă responsabilă, în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011, de supravegherea Institutului

European al Pieței Monetare, în calitate de administrator al EURIBOR sau (iv) autoritățile naționale competente desemnate în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 sau (v) Banca Centrală Europeană.

În cazul în care rata de ecran devine permanent indisponibilă și nu se recomandă în mod oficial nicio rată EURIBOR de înlocuire, astfel cum se prevede mai sus, rata EURIBOR este rata (exprimată ca rată procentuală pe an) care este stabilită de Bancă ca fiind costul total suportat de Bancă pentru finanțarea tranșei relevante pe baza ratei de referință a Băncii generate intern aplicabile la momentul respectiv sau a unei metode alternative de stabilire a ratei stabilite în mod rezonabil de Bancă.

B. USD

1. RATA DE REFERINȚĂ în USD

"Termen **Administrator SOFR"** înseamnă CME Group Benchmark Administration Limited (CBA) sau orice altă persoană care preia administrarea ratei SOFR Term.

«Data **intrării în vigoare a încetării indicelui SOFR la** termen» înseamnă, în ceea ce privește termenul SOFR și un eveniment de încetare a indicelui SOFR la termen, prima dată la care termenul SOFR ar fi fost furnizat în mod obișnuit și nu mai este furnizat.

«Eveniment **de încetare a indexului SOFR** la termen» înseamnă, în ceea ce privește termenul SOFR:

(a) o declarație publică sau publicarea de informații de către sau în numele Administratorului de termen SOFR prin care anunță că a încetat sau va înceta să furnizeze termenul SOFR permanent sau pe termen nelimitat, cu condiția ca, la momentul declarației sau publicării, să nu existe niciun administrator succesor care să continue să furnizeze termenul SOFR; sau

(b) o declarație publică sau publicarea de informații de către autoritatea de reglementare pentru administratorul termenului SOFR, banca centrală pentru moneda termenului SOFR, un funcționar în insolvență cu jurisdicție asupra termenului SOFR administrator, o autoritate de rezoluție cu jurisdicție asupra termenului SOFR administrator sau o instanță sau o entitate cu autoritate similară în materie de insolvență sau de rezoluție asupra termenului SOFR administrator, care să precizeze că administratorul termenului SOFR a încetat sau va înceta să furnizeze termenul SOFR permanent sau pe termen nelimitat, cu condiția ca, la momentul declarației sau al publicării, să nu existe niciun administrator succesor care să continue să furnizeze termenul SOFR.

«rata **re comandată la termenul SOFR»** înseamnă rata (inclusiv orice marje sau ajustări) recomandată ca înlocuire pentru termenul SOFR de către (a) administratorul SOFR la termenul respectiv sau (b) în cazul în care administratorul SOFR la termenul respectiv nu face o recomandare, un comitet aprobat sau convocat oficial de Consiliul Rezervei Federale sau de Banca Rezervei Federale din New York sau de supraveghetorul administratorului SOFR la termenul respectiv în scopul de a recomanda un înlocuitor pentru termenul SOFR (rată care poate fi produsă de administratorul SOFR la termenul respectiv sau de un alt administrator) și astfel cum este furnizată de administratorul ratei respective (sau de un administrator succesor) sau, în cazul în care rata respectivă nu este furnizată de administratorul acesteia (sau de un administrator succesor), publicată de un distribuitor autorizat, cu condiția ca rata respectivă să fie disponibilă pentru a fi utilizată în Uniunea Europeană în conformitate cu legislația aplicabilă, inclusiv cu Regulamentul (UE) 2016/1011.

„Ziua **de fixare a ratei recomandate SOFR** la termen" înseamnă, în ceea ce privește rata recomandată SOFR la termen și data de resetare în USD, ziua de publicare specificată de administratorul ratei recomandate SOFR la termen pentru rata recomandată SOFR la termen în metodologia sa de referință.

«data **intrării în vigoare a încetării indicelui ratei recomandate SOFR la** termen» înseamnă, în ceea ce privește rata recomandată SOFR la termen și un eveniment de încetare a indicelui ratei recomandate SOFR la termen, prima dată la care rata recomandată SOFR la termen ar fi fost furnizată în mod obișnuit și nu mai este furnizată;

«Eveniment **de încetare a indicelui ratei recomandate SOFR** pe termen» înseamnă, în ceea ce privește rata recomandată SOFR pe termen:



(a) o declarație publică sau publicarea de informații de către sau în numele administratorului Tarifului recomandat pe termen SOFR prin care anunță că a încetat sau va înceta să furnizeze Tariful recomandat pe termen SOFR permanent sau pe termen nelimitat, cu condiția ca, la momentul declarației sau publicării, să nu existe niciun administrator succesor care să continue să furnizeze Tariful recomandat pe termen SOFR; sau

(b) o declarație publică sau publicarea de informații de către autoritatea de reglementare pentru administratorul ratei recomandate SOFR la termen, banca centrală pentru moneda ratei recomandate SOFR la termen, un funcționar din cadrul procedurii de insolvență cu jurisdicție asupra administratorului ratei recomandate SOFR la termen, o autoritate de rezoluție cu jurisdicție asupra administratorului ratei recomandate SOFR la termen sau o instanță sau o entitate cu autoritate similară de insolvență sau de rezoluție asupra administratorului ratei recomandate SOFR la termen, care să precizeze că administratorul ratei recomandate SOFR la termen a încetat sau va înceta să furnizeze rata recomandată SOFR la termen în mod permanent sau pe termen nelimitat, cu condiția ca, la momentul declarației sau al publicării, să nu existe niciun administrator succesor care să continue să furnizeze rata recomandată SOFR la termen.

"Termen **SOFR"** înseamnă termenul prospectiv SOFR ca atare, care este publicat de către Administratorul de Termen SOFR (înainte de orice corectare, recalculare sau republicare de către Administratorul de Termen SOFR).

„Rata **de referință USD"** înseamnă termenul SOFR pentru perioada relevantă, în ziua (ziua respectivă, „Data **de resetare USD")** care scade cu două (2) Zile bancare SOFR înainte de prima zi a perioadei relevante, cu condiția, totuși, ca:

(a) sub rezerva celor de mai jos, în cazul în care Termenul SOFR pentru perioada aplicabilă în ceea ce privește Data de Resetare în USD nu este publicat de Administratorul de Termen SOFR sau de un distribuitor autorizat și nu este furnizat în alt mod de Administratorul de Termen SOFR fie (i) Data de Resetare în USD, fie (ii) o altă dată la care este necesar Termenul SOFR, atunci rata pentru acea Data de Resetare în USD va fi ultima dată furnizată sau publicată pentru termenul SOFR pentru perioada aplicabilă;

(b) în cazul în care are loc un Eveniment de încetare a indicelui SOFR pe termen lung, rata pentru o dată de resetare în USD care are loc la sau după data intrării în vigoare a încetării indicelui SOFR pe termen lung va fi rata recomandată pentru termenul SOFR pentru termenul aplicabil;

(c) sub rezerva celor de mai jos, dacă există o rată recomandată pe termen SOFR înainte de sfârșitul primei Zile bancare SOFR de după data intrării în vigoare a încetării indicelui SOFR pe termen, dar nici administratorul, nici distribuitorii autorizați nu furnizează sau publică rata recomandată pe termen SOFR pentru perioada relevantă, atunci, în ceea ce privește orice zi pentru care este necesară rata recomandată pe termen SOFR, trimiterile la rata recomandată pe termen SOFR pentru perioada relevantă vor fi considerate trimiteri la ultima rată recomandată pe termen SOFR furnizată sau publicată pentru perioada relevantă. Cu toate acestea, în cazul în care nu există o ultimă rată recomandată pe termen SOFR furnizată sau publicată pentru o perioadă egală în lungime cu perioada relevantă, atunci, pentru orice zi pentru care este necesară rata recomandată pe termen SOFR, trimiterile la rata recomandată pe termen SOFR pentru o perioadă egală în lungime cu perioada relevantă vor fi considerate trimiteri la ultima rată recomandată pe termen SOFR furnizată sau publicată pentru o perioadă egală în lungime cu perioada relevantă; și

(d) dacă:

(i) nu există o rată recomandată SOFR la termen înainte de sfârșitul primei zile bancare SOFR după data intrării în vigoare a încetării indicelui SOFR la termen; sau

(ii) există o rată recomandată SOFR pe termen și o dată ulterioară de încetare a valabilității indicelui ratei recomandate SOFR pe termen,

SECRETARIAT

atunci rata pentru o dată de resetare (A) USD care are loc la sau după data intrării în vigoare a indicelui SOFR la termen sau (B) ziua de fixare a ratei recomandate SOFR la termen care are loc la sau după data intrării în vigoare a indicelui ratei recomandate SOFR la termen (după caz) va fi rata (exprimată ca rată procentuală pe an) care este determinată de Bancă ca fiind costul total suportat de Bancă pentru finanțarea tranșei relevante pe baza ratei de referință a Băncii generate la momentul respectiv sau a unei metode alternative de stabilire a ratei stabilite în mod rezonabil de Bancă.

2. USD SOFR ZILNIC

„Rata **Băncii Centrale"** înseamnă:

(a) ținta ratei dobânzii pe termen scurt stabilită de Comitetul Federal pentru Piața Deschisă al SUA, astfel cum a fost publicată periodic de Banca Rezervelor Federale din New York; sau

(b) dacă ținta respectivă nu este o singură cifră, media aritmetică a:

(i) limita superioară a intervalului-țintă al ratei dobânzii pe termen scurt stabilit de Comitetul Federal pentru Piața Deschisă al SUA și publicat de Banca Rezervelor Federale din New York; și

(ii) limita inferioară a acestui interval-țintă;

și care include orice rată succesoare sau rată de înlocuire a ratei respective, astfel cum este stabilită în mod rezonabil de către bancă.

„Ajustarea **ratei dobânzii practicate de Banca** Centrală" înseamnă, în raport cu rata dobânzii practicată de banca centrală la încheierea activității în orice zi bancară SOFR, media aritmetică redusă de 20 % (douăzeci la sută) (calculată de bancă) a marjelor ratei dobânzii practicate de banca centrală pentru cele mai apropiate cinci zile bancare SOFR pentru care este disponibil SOFR.

„spread **al ratei dobânzii practicate de Banca Centrală"** înseamnă, în legătură cu orice zi bancară SOFR, diferența (exprimată ca rată procentuală pe an) calculată de bancă între:

(a) SOFR pentru acea zi bancară SOFR; și

(b) rata dobânzii practicată de banca centrală la încheierea activității în ziua bancară SOFR.

"Zilnic **SOFR"** înseamnă pentru orice Zi Bancară SOFR:

(a) SOFR pentru acea zi bancară SOFR;

(b) dacă SOFR pentru acea Zi Bancară SOFR nu este disponibil, SOFR Istoric pentru acea Zi Bancară SOFR; sau

(c) în cazul în care se aplică litera (b) de mai sus, dar SOFR istoric pentru ziua bancară SOFR respectivă nu este disponibil, rata procentuală pe an care reprezintă agregatul dintre (A) rata băncii centrale pentru ziua bancară SOFR respectivă și (B) ajustarea ratei băncii centrale aplicabilă; sau

(d) în cazul în care se aplică litera (c) de mai sus, dar rata băncii centrale pentru ziua bancară SOFR respectivă nu este disponibilă, rata procentuală pe an care reprezintă suma dintre:

(i) cea mai recentă rată a Băncii Centrale pentru o zi care nu este mai mare de cinci zile bancare SOFR înainte de acea zi bancară SOFR (în ceea ce privește această zi bancară SOFR, „rata **istorică a Băncii Centrale");** și

(ii) ajustarea ratei băncii centrale aplicabilă;



(e) dacă se aplică litera (d) de mai sus, dar rata istorică a băncii centrale pentru ziua bancară SOFR respectivă nu este disponibilă;

(i) *în scopul calculării taxei de amânare,* rata (exprimată ca rată procentuală pe an) stabilită de bancă ca fiind costul global suportat de bancă pentru investiția pe piața monetară pentru ziua bancară SOFR respectivă din perioada de amânare sau suspendare;

(ii) *în scopul calculării dobânzii în conformitate cu articolul 3.2,* rata (exprimată ca rată procentuală pe an) stabilită de Bancă ca fiind costul global suportat de Bancă pentru finanțarea oricăror sume restante pe baza ratei de referință a Băncii generate intern aplicabile la momentul respectiv sau a unei metode alternative de stabilire a ratei stabilite în mod rezonabil de Bancă, pentru ziua bancară SOFR respectivă din perioadele relevante în care astfel de sume rămân restante.

rotunjit, în fiecare caz, la cinci zecimale pentru sumele exprimate în USD și, în cazul în care această rată este mai mică decât zero, SOFR zilnic se consideră a fi zero.

„SOFR **istoric"** înseamnă, în legătură cu o zi bancară SOFR, cel mai recent SOFR pentru o zi care nu este mai mare de cinci (5) zile bancare SOFR înainte de respectiva zi bancară SOFR.

3. TERMENI DEFINIȚI COMUNI

„SOFR" înseamnă rata de finanțare overnight garantată (SOFR) administrată de Banca Rezervelor Federale din New York (sau de orice altă persoană care preia administrarea ratei respective) publicată de Banca Rezervelor Federale din New York (sau de orice altă persoană care preia publicarea ratei respective).

„Ziua **bancară SOFR"** înseamnă orice zi, alta decât:

(a) o sâmbătă sau o duminică; și

(b) o zi în care Asociația Industriei Valorilor Mobiliare și a Piețelor Financiare (sau orice organizație succesoare) recomandă ca departamentele cu venit fix ale membrilor săi să fie închise pentru întreaga zi în scopul tranzacționării titlurilor de valoare emise de guvernul SUA.

SECRETARIAT