版本日期：2020年12月28日



**项目融资交易条款清单范本**

**可与下列范本文件共同使用**：

**(A) 亚洲基础设施办公室委任函；以及**

**(B) 亚洲基础设施办公室共同条款协议**

|  |  |
| --- | --- |
| **目录** | |
| **条款** | **页码** |

A. 各方 1

1. 权益方 1

2. 项目合同相对方 1

3. 融资方 2

4. 顾问 3

B. 预算项目成本及融资方案 5

C. 授信 11

1. 定期贷款A授信 11

2. [营运资金授信 13

3. [备用授信 14

4. [资本金过桥授信 15

5. [出口信贷机构授信―[*填入出口信贷机构名称*] 16

6. [开发性金融机构授信―[*填入开发性金融机构名称*] 17

7. [增值税/商品服务税授信 18

8. 还款 19

9. 对冲 20

D. 其他条款 22

1. 文件编制： 22

2. 提前还款及取消： 22

3. 保险赔偿金及履约赔偿金 25

E. 共同条款 27

1. 融资文件： 27

2. 担保文件： 27

F. 项目账户 29

1. 项目账户： 29

2. 支出账户： 29

3. 运营账户： 29

4. 赔偿金及保险赔偿金账户： 30

5. 偿债准备金账户： 30

6. [维护准备金账户： 30

7. 分红账户： 30

8. 现金流瀑布： 30

9. [认可的信用支持]： 31

10. 分红测试： 32

G. 财务模型、基准情形、财务报告和比率 33

1. 财务模型： 33

2. 基准情形： 33

3. 财务报告： 33

4. 计算日： 34

5. 比率： 34

6. [资本金补救： 35

H. 陈述、承诺及违约事件 37

1. 陈述： 37

2. 信息承诺： 38

3. 一般承诺： 41

4. 违约事件： 43

I. 债权人间事项 45

1. 多数贷款人： 45

2. 贷款人的转让及出让： 45

3. [贷款人的替换： 46

4. 违约贷款人： 46

J. 先决条件 47

1. 首次提款先决条件 ： 47

2. 每次提款先决条件： 50

3. 其他规定： 50

4. 包税： 50

5. 费用及开支： 51

6. 适用法律： 51

7. [管辖权：] 51

8. [仲裁：] 51

附件1 主要定义 52

附件2 项目成本明细 55

附件3 股权架构图 56

**条款清单  
  
向[*项目公司名称*]提供的[*贷款币种及总金额*]贷款**

[请注意，本**条款清单**所列条款仅为意向性条款，不具有法律约束力，不构成关于授信安排或融资的要约。除须满足其他事项外，授信的提供还取决于尽职调查、完成适用的“了解您的客户”核查、**财务模型**的最终确定、所有内部批准（包括但不限于贷款委员会批准）[、**委任函**的条款和条件]以及文件内容令人满意]。本**条款清单**并不旨在囊括拟议融资的所有条款。

[日期]

[**委任牵头安排行**名称]

1. 各方

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| * 1. 权益方 |  | |
| * + 1. **借款人**： | | [*项目公司名称*]（“**项目公司**”）。 | |
| * + 1. **发起人[[1]](#footnote-3)**： | | [***项目****发起人名单*]。 | |
| * + 1. **[股东**：**[[2]](#footnote-4)]** | | [***项目公司****股东名单*]。 | |
| * + 1. **[股权架构**：**]** | | [*融资关闭时各****股东****/****发起人****在****项目公司****中的持股比例*]。 | |
| * 1. 项目合同相对方[[3]](#footnote-5) |  | |
| * + 1. **建设承包商**： | | [*填入信息*]。 | |
| * + 1. **运维承包商：** | | [*填入信息*]。 | |
| * + 1. **供应商**： | | [*填入信息*]。 | |
| * + 1. **承购方**： | | [*填入信息*]。 | |
| * + 1. [□]： | | [*填入信息*]。 | |
| * + 1. **项目主要参与方**：**[[4]](#footnote-6)** | | 1. [[***建设承包商***]（直至**建设合同**项下规定的[缺陷通知期][[5]](#footnote-7)届满之日）]； 2. [***运维承包商****，如有相关安排*]； 3. [***供应商***]； 4. [***承购方***]； 5. [*主要****项目文件****涉及的其他相对方及其保证人（如有）*[[6]](#footnote-8)]； 6. [**股东**]、**发起人**、**项目公司**；以及 7. **债权人间代理行**和**项目公司**约定的构成**项目主要参与方**的任何其他主体。[[7]](#footnote-9) | |
| * 1. 融资方 |  | |
| * + 1. **委任牵头安排行**： | | [□][以及[□]]。 | |
| * + 1. **贷款人**： | | **委任牵头安排行**[在咨询**项目公司**后]选定。 | |
| * + 1. **[对冲行**：**]** | | [□][以及[□]]。 | |
| * + 1. **[开发性金融机构**：**]** | | [□]。 | |
| * + 1. **[出口信贷机构**：**]** | | [□]。 | |
| * + 1. **[债权人间代理行**：**][[8]](#footnote-10)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[**[□]**贷款代理行**：**][[9]](#footnote-11)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[境外担保[代理行]/[受托人]**：**][[10]](#footnote-12)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[境内担保[代理行]/[受托人]**：**][[11]](#footnote-13)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[境外账户行**：**][[12]](#footnote-14)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[境内账户行**：**]****[[13]](#footnote-15)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[开证行**：**][[14]](#footnote-16)** | | [□]。 | |
| [**其他职能行**]**[[15]](#footnote-17)** | |  | |
| * + 1. **[文件制备行**：**][[16]](#footnote-18)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[技术协调行**：**][[17]](#footnote-19)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[环境协调行**：**][[18]](#footnote-20)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[保险行**：**][[19]](#footnote-21)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[对冲协调行][[20]](#footnote-22)** | | [□]。 | |
| * + 1. **[建模协调行**：**][[21]](#footnote-23)** | | [□]。 | |
|  | |  | |
| * 1. 顾问[[22]](#footnote-24) |  | |
| * + 1. **模型审计师**： | | [□]。 | |
| * + 1. **技术顾问**： | | [□]。 | |
| * + 1. **[环境与社会顾问**：**]** | | [□]。 | |
| * + 1. **[保险顾问**：**]** | | [□]。 | |
| * + 1. **贷款人法律顾问**： | | [□]。 | |
| * + 1. **项目公司法律顾问**： | | [□]。 | |
| * + 1. **[***其他顾问*：**][[23]](#footnote-25)** | [□]。 | |

1. 预算项目成本及融资方案

|  |  |
| --- | --- |
| * + 1. **预算项目成本**： | 预算**项目**成本总额：[•]。  成本构成明细：参见附件2（***项目****成本明细*）。 |
| * + 1. **授信[[24]](#footnote-26)**： | * + - * 1. **定期贷款A组授信**。         2. [**营运资金授信**][[25]](#footnote-27)。         3. [**备用授信**][[26]](#footnote-28)。         4. [**资本金过桥授信**][[27]](#footnote-29)。         5. [**出口信贷机构授信**][[28]](#footnote-30)。         6. [**开发性金融机构授信**][[29]](#footnote-31)。         7. [**增值税/商品服务税授信**][[30]](#footnote-32)。         8. [*其他*][[31]](#footnote-33)。 |
| * + 1. **[资本金出资**[[32]](#footnote-34)： | * + - * 1. [**发起人/股东**]将认购**项目公司**股本[和/或将向**项目公司**提供次级贷款]，总金额为[□]，为**项目成本**提供资金（“**基本资本金**”）。         2. [**项目完工日**前产生的**项目**收入将被视为计入**基本资本金**，并用作或用于为**项目**成本提供资金。]         3. [**融资关闭**前至少[□]的**基本资本金**（“**前期资本金**”）出资到位，此后][依据**定期贷款A组授信**项下**提款**的等比例投入]。         4. [发生任何持续的**违约事件**后，一旦**债权人间代理行**提出要求，[**发起人/股东**]将立即全额投入[承诺投入的全部剩余**基本资本金**]。] [[33]](#footnote-35)         5. [**股东**将认购**项目公司**的额外股本和/或向**项目公司**提供额外次级贷款，总金额为[•]，作为覆盖**项目成本**超支所需的备用资金（“**备用资本金**”）。] [[34]](#footnote-36)         6. **股东**的**基本资本金**[以及**备用资本金**]的出资义务将由[长期信用评级至少达到[•]的一家或多家银行出具的、形式和内容令**贷款人**满意的一份见索即付信用证担保][和/或][形式和内容令**贷款人**满意的母公司保证作为担保，除非[*母公司*的任何信用评级低于[□][[35]](#footnote-37)或同等评级]/[*其他可接受的财务指标*]，在此情况下该等义务应由[*上文所述*]的信用证担保]。关于**基本资本金**[以及**备用资本金**]的上述[见索即付信用证和/或母公司保证]应在**财务完工日**解除。]] |
| * + 1. **[发起人支持/承诺]**：**[[36]](#footnote-38)** | [□]。 |
| * + 1. **债务权益比率**：**[[37]](#footnote-39)** | [债务（即*优先级债务的本金总额）与资本金（即实缴股本+已经提供和已经承诺的股东贷款）的规定比率。[[38]](#footnote-40)*] |
| * + 1. **签署日**： | **融资文件**签署之日。 |
| * + 1. **融资关闭**： | 下文“**先决条件**”所述的融资关闭所需的所有初始先决条件得到满足或被豁免之日。 |
| * + 1. **商业运行日**[[39]](#footnote-41)： | * + - 1. [□]。 |
| * + 1. **[财务完工日**[[40]](#footnote-42)： | 下列完工要求已经以令**各贷款人**满意的方式获得满足后的首日：[□]。] |
| * + 1. **项目完工日**： | 下列完工要求获得满足后的首日：   * + - * 1. [*填入完工测试、可靠性测试以及性能测试*]已经按照**建设合同**[和**承购合同**]的规定完成；         2. 相关临时/初步验收证明已经出具；         3. [*填入相关项目主管机构*]已根据[*填入相关特许协议*]确认验收[•]；         4. [**工厂**以及**项目**所需的所有配套基础设施和公用事业]均已完工，令**技术顾问**满意，已由**项目公司**验收，并按照[**建设合同**[和**承购合同**]中规定的设计和运行规范运行]；         5. [*填入工厂或配套/必要基础设施和公用事业（无论是否在项目场地上）的任何进一步技术或性能要求*]；         6. **商业运行日**已发生；         7. [各项]**供应合同**、[各项]**承购合同**、**运维合同**，[以及][*填入其他相关合同*]的所有条件达成，具备完全效力，且该等合同的各方正在按照其条款履行合同；         8. 概无针对**项目公司**的任何未决的或既有的诉讼、索赔、争议或程序，且所有到期应付的**项目成本**已全额支付或适当拨备；         9. **建设合同**[和**承购合同**]项下应付的任何延误赔偿金和/或履约赔偿金已全额支付；         10. 最新**基准情形**和运营预算已由**项目公司**制备，并由**债权人间代理行**在同**技术顾问**协商后批准；         11. 最近提交的**财务报告**显示，在最近的**计算日**，(i) [**预计偿债备付率**不低于[□]][[41]](#footnote-43)，且(ii) [**贷款期限覆盖率**不低于[□]]；         12. **项目**符合所有环境法律和指引；         13. 使**项目公司**得以行使其在**项目文件**项下的权利并履行及遵守**项目文件**规定的义务所需的所有授权/同意均已无条件出具（或者，如附条件出具，该等条件已得到满足或被豁免），且该等授权/同意具备完全效力；         14. **偿债准备金账户**资金到位情况达到下文“**偿债准备金账户**”规定的届时所需达到的金额[，无论通过存入现金或通过提供**认可的信用支持**[[42]](#footnote-44)]；         15. **维护准备金账户**资金到位情况达到下文“**维护准备金账户**”规定的届时所需达到的金额 [，无论通过存入现金或通过**认可的信用支持**]；         16. 经**保险顾问**核证，运营期所需的所有保险均已投保并具备完全效力；         17. 不存在正在存续的**违约**[或不可抗力]；         18. [*填入任何其他条件（例如环境及社会报告或更新）或性能、文本（例如缺陷/性能保证）或财务要求*]；         19. **技术顾问**已向**债权人间代理行**提交报告，确认**项目公司**已达到上文[□]和[•]段中的各项要求；以及         20. **项目公司**已向**债权人间代理行**出具由董事签署的通知，证明**项目公司**已经满足上文第[□]和[□]段的要求，且**债权人间代理行**已确认接收该通知。 |
| * + 1. **计划[项目完工日]/[财务完工日]**： | [□] |
| * + 1. **最终截止日**： | [□][[43]](#footnote-45) |
| * + 1. **[资本金调整**：**[[44]](#footnote-46)]** | [在**财务完工日**，如果**[授信] [[45]](#footnote-47)**项下的可用资金超过剩余未付**项目成本**[经**技术顾问**证明]，**项目公司**可将最后一笔提款的超出部分用于提前偿还未清偿股东贷款或者派发特别股息或分红，其金额均以该等超过部分的金额为限，但前提是在相关提款及还款或宣布分红或派发股息后： |
|  | * + - * 1. 提款后每个**计算日**的[**预计偿债备付率**]预计不低于[□]；         2. [**贷款期限覆盖率**不低于[□]；]         3. **债务权益比率**不高于[□]；[以及]         4. 不存在持续的**违约**[，且该等还款、提前还款或派发股息或分红也不会导致**违约**][；以及         5. **偿债准备金账户**的资金到位情况达到下文“**偿债准备金账户**”规定的届时需达到的金额[，无论通过存入现金或通过提供**认可的信用支持**]；   上文规定的资本**金**调整无需满足**分红测试**。] |

1. 授信

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| * 1. 定期贷款A组授信[[46]](#footnote-48) | |  | |
| * + 1. **授信**： | | 定期贷款授信。 | |
| * + 1. **金额**： | | [*填入定期贷款授信的币种和金额*]。 | |
| * + 1. **利差**： | | * + - * 1. [**财务完工日**]/**项目完工日**前的任何时间，每年[□]%。         2. [**财务完工日**]/**项目完工日**后的任何时间，每年[□]%。 | |
| * + 1. **利率**： | | * + - * 1. 适用**利差***加*[六(6)]个月期（或**借款人**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率及任何后备方案*][[47]](#footnote-49)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日[[48]](#footnote-50)。         2. [建设期内的利息（即在**定期贷款A组授信**的首个还款日前的各付息日的应付利息）构成[**项目成本**]/[将作资本化处理]]。[[49]](#footnote-51) | |
| * + 1. **利息期**：**[[50]](#footnote-52)** | | [□]个**月**或**借款人**和**债权人间代理行**约定任何其他期间。 | |
| * + 1. **费用**： | | ***承诺费***：   * + - * 1. 未提取也未取消的授信额度的 [□]%每年。         2. 承诺费的计费期间为[**签署日**]至**定期贷款A组授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**定期贷款A组授信提款期**的最后一日以及（若承诺额取消的）于承诺额完全取消之日按照取消金额支付，每个付款日支付之前计费期间产生的金额。       1. ***安排费***：          1. [**融资关闭**]之时**定期贷款A组授信**总承诺额的[□]%。          2. 安排费应从**定期贷款A组授信**首次**提款**资金中支付。   [*填入代理费、担保代理费以及账户行费等任何其他费用*] | |
| * + 1. **提款期**： | | 自[**协议**签署日]至下列二者中较早出现者[之后的[□]日]：(i) [**财务完工日**/**项目完工日**]和(ii) **最终截止日**] [[51]](#footnote-53)。 | |
| * + 1. **每次提款最低金额**： | | 每次**提款**的最低金额为[*填入金额*]。 | |
| * + 1. **提款频率**： | | 每个日历[月]/[季度]仅可要求一次**提款**。[[52]](#footnote-54) | |
| * + 1. **用途**： | | 支付**项目成本**[[53]](#footnote-55) [[54]](#footnote-56) 。 | |
| * + 1. **项目成本**： | | [[**工厂**]的开发、融资、建设和调试的成本（详见同**债权人间代理行**达成合意的相关预算），包括建设和调试成本、开发成本和费用、完工前营运资金、或有支出、建设期间融资成本[[55]](#footnote-57) [[56]](#footnote-58)、[各准备金账户的初始资金] [[57]](#footnote-59)、获得必要的批准的成本、**商业运行日**前的运营成本、保险费用、税项、[*填入其他*]。] [[58]](#footnote-60) | |
| * 1. [营运资金授信 | |  | |
| * + 1. **授信**： | | * + - 1. 循环[贷款/信贷] [[59]](#footnote-61)授信[，可通过下列方式提用： | |
|  | | * + - * 1. 贷款提取；[以及] | |
|  | | * + - * 1. [开具信用证。]] | |
| * + 1. **金额**： | | * + - 1. [*填入循环授信的币种及金额*]，提款币种如下： | |
|  | | * + - * 1. 就**贷款**和[**信用证**]而言，币种为[*填入币种*][；以及] | |
|  | | * + - * 1. [就**信用证**而言，币种为[*填入币种*]。] | |
| * + 1. **利差**： | | 年利率[□]%。 | |
| * + 1. **利率**： | | 适用**利差***加*[六(6)个月]（或**借款人**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率*][[60]](#footnote-62)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日。 | |
| * + 1. **利息期**： | | [六(6)]个**月**或者**借款人**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间。 | |
| * + 1. **费用**： | | ***承诺费***：   * + - * 1. 未提取也未取消的授信额度的[□]%每年。 | |
|  | | * + - * 1. **承诺费**的计费期间为[*营运资金授信提款期起始日*]至**营运资金授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**营运资金授信提款期**的最后一日以及（若承诺额取消的）于完全取消之日按照取消金额支付，每个付款日支付之前计费期间的金额。   [*填入代理费等任何其他费用*] | |
| * + 1. **[信用证费**：**[[61]](#footnote-63)** | | 每年[□]%，按季度支付，[本季度支付上一季度费用/提前支付本季度费用]（或在信用证相关到期日支付，如该等期间更短）。任何**贷款人**的[**营运资金授信承诺额**]取消的，在完全取消时基于取消金额支付。 | |
| * + 1. **提款期**： | | 自[**协议**签署日]/[**商业运行日**][[62]](#footnote-64) 至[□]。 | |
| * + 1. **每次提款最低金额**： | | 每次**提款**的最低金额为[*填入金额*]。 | |
| * + 1. **提款频率**： | | 每个日历月仅可要求**提款**[□]次。[[63]](#footnote-65) | |
| * + 1. **用途**： | | **项目**营运资金需求，直至[*填入日期*]。 | |
| * + 1. **[清零**： | | [*填入年度清零规定*]。] | |
|  | |  | |
| * 1. [备用授信 | |  | |
| * + 1. **授信**： | | * + - 1. 备用定期贷款授信。 | |
| * + 1. **金额**： | | * + - 1. [*填入授信的币种和金额*]。 | |
| * + 1. **利差**： | | 每年[□]%。 | |
| * + 1. **利率**： | | 适用**利差***加*[六(6)个月]（或**项目公司**与**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率*] [[64]](#footnote-66)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日。 | |
| * + 1. **利息期**： | | [六(6)]个月或者**项目公司**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间。 | |
| * + 1. **费用**： | | * + - 1. ***承诺费***：          1. 未提取也未取消的授信额度的[□]%每年。          2. **承诺费**的计费期间为[*备用授信提款期起始日*]至**备用授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**备用授信提款期**的最后一日以及（若**备用授信**取消的）于完全取消之日按照取消金额支付，每个付款日支付之前计费期间的金额。   [*填入代理费等任何其他费用*] | |
| * + 1. **提款期**： | | 自[**签署日**]至下列二者中较早出现者[之后的[□]日]：(i) [**财务完工日**/**项目完工日**]和(ii) **最终截止日**] [[65]](#footnote-67)。 | |
| * + 1. **每次提款最低金额**： | | 每次**提款**的最低金额为[*填入金额*]。 | |
| * + 1. **提款频率**： | | **提款**次数不超过[□]次。 | |
| * + 1. **用途**： | | 支付**项目成本**超支。] | |
|  | |  | |
| * 1. [资本金过桥授信 | | |  | |
| * + 1. **授信**： | | | * + - 1. 定期贷款授信。 | |
| * + 1. **保证人/增信提供人**： | | | * + - 1. **发起人/股东**。 | |
| * + 1. **金额**： | | | * + - 1. [*填入授信的币种和金额*]。 | |
| * + 1. **利差**： | | | 每年[□]%。 | |
| * + 1. **利率**： | | | 适用**利差***加*[六(6)个月]（或**项目公司**与**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率*] [[66]](#footnote-68)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日。 | |
| * + 1. **利息期**： | | | [六(6)]个月或者**项目公司**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间。 | |
| * + 1. **费用**： | | | * + - 1. ***承诺费***：          1. 未提取也未取消的授信额度的[□]%每年。 | |
|  | | | * + - * 1. **承诺费**的计费期间为[***资本金过桥授信提款期****起始日*]至**资本金过桥授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**资本金过桥授信提款期**的最后一日以及（若**资本金过桥授信**取消的）于完全取消之日按照取消金额支付，每个付款日支付之前计费期间的金额。   [*填入任何其他费用，例如代理费*] | |
| * + 1. **提款期**： | | | 自[**协议**签署日]至[□]。 | |
| * + 1. **每次提款最低金额**： | | | 每次**提款**的最低金额为 [*填入金额*]。 | |
| * + 1. **提款频率**： | | | 每个日历月**提款**不得超过[□]次。[[67]](#footnote-69) | |
| * + 1. **用途**： | | | 支付**项目成本**。 | |
| * + 1. **贷款人债权的受偿顺位**： | | | 劣后于**定期贷款授信**[以及[*填入其他优先****授信***]]。] | |
| * 1. [出口信贷机构授信[[68]](#footnote-70)―[*填入出口信贷机构名称*] | | | |
| * + 1. **授信**： | * + - 1. 定期贷款授信。 | | |
| * + 1. **金额**： | * + - 1. [*填入授信的币种和金额*]。 | | |
| * + 1. **利差**： | 每年[□]%。 | | |
| * + 1. **利率**： | 适用**利差***加*[六(6)个月]（或**项目公司**与**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率*] [[69]](#footnote-71)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日。 | | |
| * + 1. **利息期**： | [六(6)]个月或者**借款人**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间。 | | |
| * + 1. **费用**： | * + - 1. ***承诺费***：          1. 未提取也未取消的授信额度的[●]%每年 | | |
|  | * + - * 1. **承诺费**的计费期间为[***出口信贷机构授信提款期****起始日*]至**出口信贷机构授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**出口信贷机构授信提款期**的最后一日以及（若**出口信贷机构授信**的金额取消的）于完全取消之日按照取消金额支付，每个付款日支付之前计费期间的金额。   [*填入代理费等任何其他费用*] | | |
| * + 1. **出口信贷机构手续费**： | * + - 1. [□]/[有待**项目公司**和相关**出口信贷机构**约定]。 | | |
| * + 1. **提款期**： | [**签署日**]至[**最终到期日**前[一个月]之日]。 | | |
| * + 1. **最低提款额**： | 每次**提款**的最低金额为[*填入金额*]。 | | |
| * + 1. **提款频率**： | 每个日历月**提款**不得超过[·]次[[70]](#footnote-72)。 | | |
| * + 1. **用途**： | (i) 用于支付购买[适格内容[[71]](#footnote-73)]的[适格合同]项下应向相关[适格出口商]支付的款项（金额不超过应付总金额的[□]%）；[以及  (ii) 支付**出口信贷机构手续费**中不超过[[□]%]的部分]。] | | |
| * 1. [开发性金融机构授信[[72]](#footnote-74)―[*填入开发性金融机构名称*] | | | |
| * + 1. **授信**： | * + - 1. 定期贷款授信。 | | |
| * + 1. **金额**： | * + - 1. [*填入授信的币种和金额*]。 | | |
| * + 1. **利差**： | 每年[□]%。 | | |
| * + 1. **利率**： | 适用**利差***加*[六(6)个月]（或**借款人**与**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率*] [[73]](#footnote-75)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日。 | | |
| * + 1. **利息期**： | [六(6)]个月或者**借款人**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间。 | | |
| * + 1. **费用**： | * + - 1. ***承诺费***：          1. 未提取也未取消的授信额度的[□]%每年。          2. **承诺费**的计费期间为[***开发性金融机构授信提款期****起始日*]至**开发性金融机构授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**开发性金融机构授信提款期**的最后一日，以及（若**开发性金融机构授信**的金额取消的）取消之日支付，每个付款日支付之前计费期间的金额。   [*填入代理费等任何其他费用*] | | |
| * + 1. **开发性金融机构手续费**： | * + - 1. [□]/[有待**项目公司**和相关**开发性金融机构**约定]。]。 | | |
| * + 1. **提款期**： | [**协议**签署日]至[**最终到期日**前[一个月]之日]。 | | |
| * + 1. **最低提款额**： | 每次**提款**的最低金额为[*填入金额*]。 | | |
| * + 1. **提款频率**： | 每个日历月**提款**不得超过[□]次[[74]](#footnote-76)。 | | |
| * + 1. **用途**： | 支付**项目成本**。] | | |
| * 1. [增值税/商品服务税授信 | | | |
| * + 1. **增值税/商品服务税授信**： | * + - 1. [定期/循环] 贷款授信。 | | |
| * + 1. **金额**： | * + - 1. [*填入授信的币种和金额*]。 | | |
| * + 1. **利差**： | 每年[□]%。 | | |
| * + 1. **利率**： | 适用**利差***加*[六(6)个月]（或**借款人**与**债权人间代理行**约定的任何其他期间）的[*填入适用的基准利率*] [[75]](#footnote-77)，按照各**利息期**的实际天数计息，一年计[360/365]日。 | | |
| * + 1. **利息期**： | [六(6)]个月或者**借款人**同**债权人间代理行**约定的任何其他期间。 | | |
| * + 1. **费用**： | * + - 1. ***承诺费***：          1. 未提取也未取消的授信额度的[□]%每年。          2. **承贷费**的计费期间为[***增值税/商品服务税授信提款期****起始日*]至**增值税/商品服务税授信提款期**的最后一日，于每个**付息日**、**增值税/商品服务税授信提款期**的最后一日以及（若**增值税/商品服务税授信**的金额取消的）于完全取消之日按照取消金额支付，每个付款日支付之前计费期间的金额。   [*填入代理费等任何其他费用*] | | |
| * + 1. **提款期**： | 从[**融资关闭**]到[**最终截止日**]/[**项目完工日**][**财务完工日**]。 | | |
| * + 1. **最低提款额**： | 每次**提款**的最低金额为[*填入金额*]。 | | |
| * + 1. **最多提款次数**： | **提款**不得超过[□]次。 | | |
| * + 1. **用途** | 支付**建设期**间与**项目成本**有关付款的相关**增值税/商品和服务税**，直至税务机关完成相关退税。] | | |
|  |  | | |
| * 1. 还款[[76]](#footnote-78) | | | |
| * + 1. **最终到期日**： | [□]。 | | |
| * + 1. **定期贷款A组授信还款**： | |  |  | | --- | --- | | [**贷款**将按照[**条款清单**中的还款计划指定的日期和金额每半年进行分期还款]/[如下计划分期偿还： | | | | | **还款日** | **分期还款额** | | [*填入日期*] | [*比例/部分/金额*]] | | 首个**还款日**应与**项目公司**约定，但不得迟于**计划**[**项目完工日**]后[六个]月届满之日。] | | | | |
| * + 1. [**营运资金授信还款**： | [每笔**贷款**应在其**利息期**的最后一日偿还。]/[**营运资金授信**应在[**最终到期日**]偿还。] | | |
| * + 1. [**备用授信**： | [*填入还款计划*。]] | | |
| * + 1. [**资本金过桥授信还款**： | [*填入还款计划*。]] | | |
| * + 1. [**出口信贷机构授信还款**： | [*填入还款计划*。]] | | |
| * + 1. [**增值税/商品服务税授信还款**： | [*填入还款计划*。]] | | |
|  |  | | |
| * 1. 对冲 | | | |
| * + 1. **对冲策略[[77]](#footnote-79)**： | ***利率对冲***   * + - * 1. [**对冲策略**将在**签署日**前与[**委任牵头安排行**/**贷款人**]约定。         2. 对冲交易对手方可以是任何**委任牵头安排行**、**贷款人**或其关联方 [或任何其他交易对手方]，前提是，该等对手方的长期信用等级不低于[□]（标准普尔或惠誉国际）或[□]（穆迪）。         3. 对冲交易对手方将以此身份加入相关**融资文件**，在贷款加速到期后，对于根据对冲合同应向其支付的终止金额，拥有通常的表决权（有待约定），同时将就**贷款人**享有的担保方案享有*同等顺位*权益。]   [***其他对冲***  **项目公司**应订立对冲交易以对冲：   * + - * 1. [*货币*]；以及         2. [*大宗商品价格*]。   [**对冲策略**将在**签署日**之前与[**委任牵头安排行**/**贷款人**]约定。] | | |

1. 其他条款

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 文件编制： | **授信**将根据共同条款协议（该协议基于[亚洲基础设施办公室共同条款协议]范本的当前版本准备，并根据银团贷款市场整体的市场惯例调整）、一份或多份授信协议以及其他融资文件（上述协议和文件的格式及内容使[**委任牵头安排行**][及**贷款人**]满意）而提供。 |
| * 1. 提前还款及取消： | * + 1. **不合法**   如果某一**贷款人**履行其义务或为其参与额提供资金或维持其参与额在任何适用司法辖区[属于或将成为][成为]不合法，该**贷款人**应立即将该等不合法通知**债权人间代理行**，并自**债权人间代理行**将该等不合法行为告知**项目公司**之日起，该**贷款人**的承诺额将被立即取消，且其在**贷款**中提供的参与额将被提前偿还（前提是该参与额尚未按照**协议**被转让）。 |
|  | * + 1. **增加费用、包税及税项赔偿**   如果任何**贷款人**根据任何该等条款提出主张，**项目公司**可以取消承诺额，并向该**贷款人**提前还款，前提是，**项目公司**以令**债权人间代理行**合理满意的方式证明，在该等取消和提前还款发生后：   * + - * 1. 不会发生**资金短缺**[[78]](#footnote-80)；         2. **项目完工日**将在[**计划项目完工日**]或之前发生；以及         3. 不存在存续的**违约**，取消和提前还款也不会导致**违约**。 |
|  | * + 1. **强制提前还款**   **项目公司**应使用下列资金：[[79]](#footnote-81) [[80]](#footnote-82)   * + - * 1. 财产损失保险项下的理赔所得保险赔偿金，如果(1) 未用于损失或损坏资产的修理或重置，或者(2) 超过按照下文“保险赔偿金及履约赔偿金”规定的将相关**比率**恢复到至少[*填入规定水平*][**融资关闭**时规定的水平] [[81]](#footnote-83)所需的资金；         2. **项目公司**[、**发起人**或**股东**]收到的与下列各项有关的任何补偿金（但履约赔偿金除外）：(A) 项目（或项目任何权益）或**项目公司**股本的扣押、强制收购、国有化或征用，(B) **建设承包商**支付或应付的保证违约索赔或损害赔偿金（但延误赔偿金除外），(C) 就**项目**任何部分相关权利的解除、修改、暂停或消灭，影响**项目**任何部分的任何限制，或者在**项目**上授予任何地役权，以及**融资文件**规定的其他类似事件；         3. **项目公司**从[任何**项目文件**的任何当事方] [[82]](#footnote-84)收到的所有履约赔偿金，且(1) 未用于再投资于**项目**，或者(2) 超过按照下文“保险赔偿金及履约赔偿金”规定的将相关**比率**恢复到至少[*填入规定水平*][**融资关闭**时规定的水平]所需的资金[，除非该等履约赔偿金[由于触发**项目公司**收取该等款项的情形，应向任何其他项目方支付]；[以及]         4. [*规定任何其他强制提前还款事件，例如控制权变更[[83]](#footnote-85)，超过规定金额的资产处置，不构成不合法的制裁事件（并且，如果存在出口信贷机构授信，规定出口信贷机构保险承担的损失）*]，   [按照贷款到期次序的倒序]提前偿还[**授信**] [[84]](#footnote-86)[,（但上文第(iii)段[*填入其他*]除外，该等资金应用于等比例偿还各笔贷款项下的未清偿分期还款额）。  提前还款时，应付的提前还款资金成本（若有）以及终止**对冲协议**的成本（如果需要支付以遵守**对冲策略**）应一并支付[[85]](#footnote-87)。 |
|  | * + 1. **自愿取消**[[86]](#footnote-88)   **项目公司**可以经至少提前[□]个**营业日**事先通知（或**多数贷款人**可能同意的较短期间），取消**可提用授信**的全部或任何部分（最低金额为[*填入基本货币及最低金额*]），但前提是**项目公司**已经以令**债权人间代理行**合理满意的方式证明，取消发生后：   * + - * 1. 不会发生**资金短缺**；         2. **项目完工日**将在[**计划项目完工日**]或之前发生；以及         3. 不存在存续的**违约**，取消也不会导致**违约**。 |
|  | * + 1. **[定期贷款A组授信]的自愿提前还款**   **项目公司**可经至少提前[□]个**营业日**的事先通知，用**运营账户**的余额全部或部分提前偿还[**授信**]，但前提是：   * + - * 1. 提前还款发生在**项目完工日**后；         2. 如果提前还款发生在**项目完工日**前，**项目公司**已经以令**债权人间代理行**合理满意的方式证明，在该等提前还款后： |
|  | * + - 1. 不会发生**资金短缺**；       2. **项目完工日**将在[**计划项目完工日**]或之前发生；以及       3. 不存在存续的**违约**，提前还款也不会导致**违约**；以及          1. 提前还款金额不低于[•]。 |
|  | * + 1. **提前还款的其他条件**        - 1. 提前偿还的款项应按照分期还款额到期次序 [依倒序]/[按等比例]冲抵分期还款额。 [[87]](#footnote-89)          2. 提前还款时，终止**对冲协议**的成本应一并支付（如果需要支付以遵守**对冲策略**）[[88]](#footnote-90)。          3. **项目公司**可以随时通过再融资提前偿还全部[**定期贷款A组授信**]/**[授信]**。 |
|  | * + 1. **提款期结束时的授信取消**   [**授信**]的任何未提取部分应在[相关]**提款期**结束时被自动取消。 |
|  | * + 1. **不可复原**   已取消的金额不可复原。 |
| * 1. 保险赔偿金及履约赔偿金 | * + 1. 受限于下文(b)段规定，(x) 财产损失保险的保险赔偿金应用于修理或重置受损财产，但如果保险赔偿金金额或者该等保险赔偿金相关的**项目**损害的价值超过[□]，以及(y) 履约赔偿金，在是满足下列条件的情况下，可再次投入**项目**：        - 1. 该等维修、重置或再投资是根据**项目公司**提交并经**债权人间代理行**批准的计划进行；          2. （仅就保险赔偿金而言）， **债权人间代理行**（在与[**保险顾问**]和[**技术顾问**]协商之后）合理认定，根据重置计划受损财产能够按照**项目文件**规定的时限修复或重置，且该等保险赔偿金（连同当时**项目公司**能够获得的用于修复或重置的任何其他款项）的金额足以覆盖该等修复或重置；          3. （仅就保险赔偿金而言），该等维修或重置的相关合同安排令**多数贷款人**满意；以及          4. 根据**财务报告**，在该等修复、重置或再投资完成后，[**比率**将不低于[*填入规定水平*][**融资关闭**时规定的水平] [导致该等付款的事件发生前最近的**财务报告**所列的**比率**]]，   且任何剩余金额应直接支付给**债权人间代理行**，用于按照上文规定强制提前偿还**授信**，直至将相关**比率**恢复到至少[*填入规定水平*][**融资关闭**时规定的水平]；   * + 1. 除非经**多数贷款人**另行同意，如果财产损失保险的保险赔偿金超过[•]，应直接支付给**债权人间代理行**，用于按照上文规定强制提前偿还**授信**，直至将相关**比率**恢复到至少[*填入规定水平*][**融资关闭**时规定的水平]；   用保险赔偿金提前偿还的金额无法再次提用。 |

1. 共同条款

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 融资文件： | 1. **融资文件**包括：    1. **共同条款协议**；    2. **贷款协议**；    3. **担保信托和债权人间契据**；    4. [[**境内/境外]账户协议**]；[[89]](#footnote-91)    5. **担保文件**；    6. [与**项目文件**当事方签署的的直接协议] [[90]](#footnote-92)；    7. [**股东出资及发起人支持协议**] [[91]](#footnote-93)；    8. **从属协议**；    9. [**股东贷款协议**；]    10. **费用函**；    11. **认可的信用支持**；    12. [**对冲协议**；]    13. **加入承诺**；    14. **转让证书**；    15. **出让协议**；[以及]    16. [*与****项目****融资有关的任何其他协议*]。 |
| * 1. 担保文件[[92]](#footnote-94)： | 1. **贷款人**享有的担保方案应包括在下列各项上设定的第一顺位担保： |
|  | * 1. [**项目公司**对场地以及其附着的或位于其上的所有建筑物、固定设施及机器的全部权益]；   2. [**项目公司**对**项目文件**享有的所有权利、所有权和权益]；   3. [**项目账户**] [（不包括**分红账户**）[[93]](#footnote-95)]]；   4. [**项目公司**的全部股份]；   5. [任何**股东贷款协议**]；   6. [**对冲协议**]；   7. [保险和再保险]；   8. [**项目公司**的所有其他资产和业务]；[以及]   9. [*其他*] [[94]](#footnote-96)。 |

1. 项目账户

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 项目账户[[95]](#footnote-97)： | 1. **项目公司**需要开立并维持与**项目**现金流有关的下列[境内和境外] [[96]](#footnote-98)**项目账户**，包括：    1. **支出账户**；    2. **运营账户**；    3. **赔偿金和保险赔偿金账户**；    4. **偿债准备金账户**；    5. **维护准备金账户**；]以及    6. **分红账户**。 |
| * 1. 支出账户[[97]](#footnote-99)： | ***存入***：贷款、资本金、在**项目完工日**之前根据**对冲协议**收到的款项、**项目完工日**前收到的项目收入（如有）[[98]](#footnote-100)以及在**项目完工日**之前收到、无需转入任何其他账户的其他款项。  ***支取：***（在[**项目完工日**]之前）支付**项目成本**–此后在[[**项目完工日**]的任何剩余金额应[在预留根据**建设合同**应支付的任何预留金额后]转入**运营账户**。 |
| * 1. 运营账户[[99]](#footnote-101)： | ***存入***：项目收入[[100]](#footnote-102)、**贷款**（如有）、根据**对冲协议**收到的款项、根据收入损失保险或第三方保险收到的保险赔偿金（如果该等款项为**项目公司**已经向第三方支付的金额的报销款）、[根据[**项目文件**]应向**项目公司**支付的延误赔偿金或供应商损害赔偿金，但就[特许权/承购权]协议]项下的责任收到而须转付的金额除外]以及其他自[**财务完工日**]起收到的且无需支付到任何其他账户中的所有款项。  ***支取：***根据**现金流瀑布**使用（见下文）。 |
| * 1. 赔偿金及保险赔偿金账户： | ***存入***：保险赔偿金（收入损失险及第三者责任险除外）[[101]](#footnote-103)或赔偿金（包括履约赔偿金、国有化/征用补偿以及解约补偿金，但不包括延误赔偿金）。  ***支取***：（受限于约定的门槛金额）资产的修理/重置/更换，此后用于强制提前还款。 |
| * 1. 偿债准备金账户： | ***存入***：自[**财务完工日**]/[**项目完工日**]到**授信**全额清偿之日，**项目公司**应确保[通过从**现金流瀑布**中拨备、存入现金或提供**认可的信用支持**]使**偿债准备金账户**中维持至少[[□]个月期间内]下一个还款日的到期应付**当期偿债金额**。  ***支取***：（如果**现金流瀑布**中的可用金额不足）按照还款计划还款。  在任何还款日，超出规定的偿债准备金最低余额的部分可转入**运营账户**。 |
| * 1. [维护准备金账户[[102]](#footnote-104)： | ***存入***：**项目公司**应确保在规定时间[通过从**现金流瀑布**中拨备、存入现金或提供**认可的信用支持**]使**维护准备金账户**的余额不低于[*有待确定规定金额的计算方式*][[103]](#footnote-105)。  ***支取：***支付大型维护费用  超过规定的维护准备金最低余额的部分在约定的时间可转入**运营账户**。] |
| * 1. 分红账户[[104]](#footnote-106)： | ***存入***：根据**现金流瀑布**从**运营账户**中提取。  ***支取：***可随时自由支取 [并且**分红账户**上将不为**融资方**的利益设置任何担保权益]。 |
| * 1. 现金流瀑布[[105]](#footnote-107)： | 自[**计划**]**项目完工日**起，从**运营账户**中支取的款项应按以下顺序用于下列用途：   * 1. **运营成本**[[106]](#footnote-108)；   2. **融资方**的费用、成本和支出；   3. 按还款计划支付利息（包括根据**对冲协议**应付的金额）；   4. 按还款计划偿付本金（以及对冲终止支付金额）；   5. 转入**维护准备金账户**，使该账户余额达到规定金额；   6. 转入**偿债准备金账户**，使该账户余额达到规定金额；   7. 发生不合法的情况下的提前还款[[107]](#footnote-109)；   8. [**现金清扫**；] [[108]](#footnote-110)   9. 自愿提前还款；以及   10. 如果满足**分红测试**，转入**分红账户**。 |
| * 1. [认可的信用支持][[109]](#footnote-111)： | [就**偿债准备金账户**[和**维护准备金账户**]而言，由符合下列条件的一家或多家银行出具的、以**贷款人**为受益人的见索即付信用证或银行保函：(i)在经合组织成员国[或同等国家]注册成立；且(ii)届时长期信用评级不低于[□]（标准普尔或惠誉）或[□]（穆迪）的同等评级，但前提是：   * 1. 该信用证或银行保函的格式令各**贷款人**认可，且无条件见索即付；   2. 该信用证或银行保函对于**项目公司**及其资产无追索权；   3. **项目公司**不承担获得该信用证或银行保函的费用；以及   4. 该信用证或银行保函的有效期至少为出具日起364天。 |
| * 1. 分红测试： | 在满足以下条件的前提下，可以根据**现金流瀑布**从**运营账户**向**分红账户**支付：   * 1. **偿债备付率**[[110]](#footnote-112)大于[□]；   2. [**贷款期限覆盖率**大于[□]；] [[111]](#footnote-113)   3. [**定期贷款A组授信**下的首个还款日已发生；]   4. [**项目完工日**] / [**财务完工日**]已发生；   5. **偿债准备金账户**[和**维护准备金账户**]的规定资金已全部到位，[无论是现金余额或通过**认可的信用支持**]；   6. **项目公司**已完成所有届时要求的强制提前还款；   7. 该等受限付款是适用法律所允许的；以及   8. 不存在存续的**违约**，且相关转账不会导致**违约**。 |
|  | 1. 向**分红账户**的转账必须在**还款日**后[30]个**营业日**内完成，且转入金额不得超过下列二者中较低者：(i) **运营账户**在相关还款日预计余额（在支付受偿顺位在先的所有其他款项后）以及(ii) **运营账户**在转账日的余额。 |

1. 财务模型、基准情形、财务报告和比率[[112]](#footnote-114)

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 财务模型： | * 1. **财务模型**由**项目公司**与**债权人间代理行**于**签署日**（在考虑**模型审计师**提供的信息后）同意，且将基于**债权人间代理行**（考虑**技术顾问**提供的信息）同意的建设及运营相关前提假设。**项目公司**将维持**财务模型**。   2. **项目公司**仅在获得**债权人间代理行**事先同意后（根据**多数贷款人**指示行事）方可修改**财务模型**。   3. **项目公司**或**债权人间代理行**均可就**财务模型**提出结构性变更（随附变更理由），但前提是，对于**债权人间代理行**提出的变更，仅限于为了更正**财务模型**任何错误或漏洞，或变更根据**融资文件**进行计算的任何公式逻辑或方法，任何约定的变更均应反映在**财务模型**中。 |
| * 1. 基准情形[[113]](#footnote-115)： | * 1. **财务模型**于**签署日**生成的财务预测，并不时考虑**项目公司**做出的并经**债权人间代理行**同意的任何修改，以纳入每个**计算日**之前按照下文(b)段载明的任何更新后的假设条件。   2. 可按照如下方式更新假设条件：   [*有待各方约定更新假设条件的流程*][[114]](#footnote-116)。 |
| * 1. 财务报告[[115]](#footnote-117)： | * 1. **项目公司**应于每一个**计算日**[之前][之后]向**债权人间代理行**提供**财务报告**草稿（基于**签署日**之前商定的格式）。   2. **财务报告**草稿应：      1. 包含于相关**计算日**各**比率**的计算；      2. 随附更新后**基准情形**及其所基于的所有假设条件清单；      3. 明确在**现金流瀑布**中允许从**运营账户**转移至**分红账户**的任何金额，并确认有关该等转账的**分红测试**已满足；以及      4. 合理详细地列出各**比率**构成要素的性质和金额。 |
| * 1. 计算日：[[116]](#footnote-118) | **项目完工日**、各**还款日**以及[*如有需要，填入其他日期*][[117]](#footnote-119)。 |
| * 1. 比率：[[118]](#footnote-120) | * 1. **偿债备付率** （“**偿债备付率**”或英文缩写"**DSCR**"）      + - 1. ***历史偿债备付率*** [[119]](#footnote-121)   于**计算日**前的[6/12个月]期间[（或，如为**项目运营日**之后的首个**计算日**，则从**项目运营日**起至该**计算日**的期间）]以下二者之间的**比率**：   1. 该期间的**可用现金流**；与 2. 该期间内应偿付的**当期偿债金额**[（包括有关**营运资金授信**的应付款项（如无法再次提取）]。    * + - 1. [***预计偿债备付率***   在**计算日**之后的[6/12个月]期间以下二者之间的**比率**：   1. 该期间的预计**可用现金流**；与 2. 该期间的预计**当期偿债金额**[（包括有关**营运资金授信**的应付款项（如无法再次提取））[[120]](#footnote-122)][[121]](#footnote-123)。    * 1. [**贷款期限覆盖率**（“**贷款期限覆盖率**”）   于**计算日**，以下二者之间的**比率**：   * + - * 1. 于**计算日**，**偿债现金流净现值**[[122]](#footnote-124)加[**偿债准备金账户**] [和] [**运营账户**]中现金余额或信用证或银行保函（不重复计算）；与         2. [**授信**]下于该**计算日**尚未偿付的金额总额，   在每种情况下，均计入在该**计算日**应偿还的所有款项]。[[123]](#footnote-125)  每一项**比率**均应援引经**借款人**和**债权人间代理行**同意的最新**基准情形**测试。 |
| * 1. [资本金补救： | * + 1. 如果由于**历史偿债备付率**于**计算日**小于[□]：1，已经发生或可能发生**违约事件**，**发起人/股东**可以（但无义务），通过促使向**借款人**缴纳额外**资本金**以便在根据下文(b)段予以重新计算时**历史偿债备付率**至少达[□]：1的比率的方式阻止或纠正**违约事件**（“**资本金补救**”）；     2. 应就相关**计算期**计算或重新计算**历史偿债备付率**，一如[*填入应采用资本金补救的方式*][相当于**借款人**于该**计算期**首日收到该额外**资本金**金额][[124]](#footnote-126)。     3. 任何**资本金补救**均应符合以下条件：(i) **借款人**在相关**计算日**后[□]日内向**债权人间代理行**告知其有意实施**资本金补救**；(ii) **借款人**在该**计算日**后[□]日内收到该等**资本金补救**的资金；(iii) **发起人/股东**无权就[□]次连续不合规或[□]次累计不合规实施**资本金补救**；且(iv)就实施了**资本金补救**所在的任何**计算日**，不得宣告或支付股息或分红，也不得偿还股东贷款。] |

2. 陈述、承诺及违约事件

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 陈述： | **借款人**将分别在**协议**签署日以及[就[□]至[□]（“**重复陈述**”）而言] [[125]](#footnote-127)在各**提款申请**日期、**融资关闭**之日、各**提款日**以及各**利息期**首日作出此类授信惯常的陈述（受制于重要性或以及各方可能约定其他限制）：[[126]](#footnote-128) [[127]](#footnote-129) |
|  | * + 1. 法律地位； |
|  | * + 1. 有约束力的义务； |
|  | * + 1. 不与其他义务冲突； |
|  | * + 1. 权力和授权； |
|  | * + 1. 效力及作为证据的可接纳性； |
|  | * + 1. 适用法律及强制执行； |
|  | * + 1. **交易文件**包含**项目**的重大条款，且**交易文件**全面有效； |
|  | * + 1. 无其他业务或协议； |
|  | * + 1. 担保：(i) 除**担保文件**创设的担保外，其任何资产上均无其他担保；(ii) 担保的顺位；(iii) 担保有效设定；(iv) 合法且适销的所有权；(v) 法律和实益所有权；(vi) 股份上未设定期权或类似权利；且(vii) 无受托人或代理关系； |
|  | * + 1. 同意/授权； |
|  | * + 1. 无力偿债； |
|  | * + 1. 税务：(i) 无备案税或印花税；(ii) 无税项扣减；(iii) 税务合规以及无税务索赔；以及(v) 税收居民； |
|  | * + 1. 无财务负债； |
|  | * + 1. 无违约[或其他不利事件]； |
|  | * + 1. 无误导性资料； |
|  | * + 1. 财务报表； |
|  | * + 1. **财务模型**（诚信制备且符合预算）； |
|  | * + 1. *同等*地位； |
|  | * + 1. 无未决或威胁提起的程序； |
|  | * + 1. 环境合规且无环境索赔[[128]](#footnote-130)；     2. 保险全面有效（且保险合规）；     3. [资产所有权][[129]](#footnote-131)；     4. 知识产权；     5. [不享有对诉讼、执行、扣押或其他法律程序的豁免][[130]](#footnote-132)；     6. [私人和商业行为]；     7. [不存在不可抗力事件][[131]](#footnote-133)；     8. 所有权及无子公司；     9. 符合适用法律和良好行业标准；     10. 无贿赂/腐败行为；     11. 不涉及恐怖主义或洗钱；     12. 制裁；[以及] |
|  | * + 1. [*其他*]。 |
| * 1. 信息承诺： | **项目公司**应提交（但不限于）以下各项：  ***财务报表*** |
|  | * + 1. **项目公司**的[和每一**股东/发起人**/[**项目主要参与方**]各自的]经审计[合并]财务报表，该等报表应在备妥时尽快提交，但不晚于每个财务年度的结束后的[□]日[[132]](#footnote-134)； |
|  | * + 1. **项目公司**的[和每一**股东/发起人**/[**项目主要参与方**]各自的]未经审计合并财务报表，该等报表应在备妥时尽快提交，但不晚于每个财务年度半年度的结束后的[□]日； |
|  | * + 1. [该期间财务报表/管理账目，该等报表应在备妥时尽快提交，但不晚于 [该财务年度每个季度]/[月度]结束后的[□]日][[133]](#footnote-135)；以及     2. 就每套合并财务报表而言，随附经**项目公司**两位董事签署的合规证书，[以及，就经审计合并财务报表而言，[由[**项目公司][***填入相关方***]**的审计师按**协议**签署日前**项目公司**和**贷款人**约定的格式提交]/[由[**项目公司][**填入相关方**]**的审计师签字]； |
|  | 1. ***项目报告***    * 1. [约定格式的] [月度]/[季度]建设报告（有关进度和预算费用）[[134]](#footnote-136)；      2. [环境报告] [[135]](#footnote-137)；      3. [约定格式的][季度]/[半年度]运营报告（包括业绩和预算费用）； 2. ***预算****[[136]](#footnote-138)*    * 1. 建设及运营预算； 3. ***财务模型以及财务报告***    * 1. 维护和修改**财务模型**（参见上文“**财务模型**”条款）；      2. 提交**财务报告**（以及审批和异议程序）； 4. ***其他资料*** |
|  | * + 1. [管理层陈述]；     2. 任何重大诉讼、仲裁或行政程序或重大判决（当前、潜在或未决）的详情； |
|  | * + 1. **项目文件**、保险和授权/同意的修订文件复印件以及与之有关的重要通知的复印件；     2. 保险相关的资料和文件；     3. 任何**违约**通知；     4. 任何不可抗力事件通知；     5. [特定事件通知，例如可能会影响授权/同意、罢工、与资产损失或损坏有关或引起任何赔偿、环境及社会通知的事件[[137]](#footnote-139)]；     6. [任何重大不利变化通知[[138]](#footnote-140)]；     7. [[**股东/发起人**]对**项目公司**权益变更的通知]；     8. [应要求（并经合理通知），允许**融资方**（及其各自顾问和代表）访问和检查**项目**场地和场所，并允许其接触**借款人**的雇员、代理人和员工（**项目完工日**前，每个日历年至多[□]次，或**项目完工日**后每个日历年至多[□]次以及**违约**持续期间）；     9. 任一**融资方**可能合理要求的、有关**项目公司**[、**股东**][和][**发起人**]或**项目**的财务状况、业务和运营的其他资料； |
|  | * + 1. 应要求，有关无持续**违约**的董事证明；     2. **项目公司**[、**股东**][和][**发起人**]的授权签字人的变更通知，该等通知应由相关实体的董事或公司秘书签署，同时随附新授权签字人的签名样本；以及     3. **项目公司**通常向其**股东**（或任何类别股东）或其债权人分发的所有文件。 |
|  | 一旦**债权人间代理行**或任何**融资方**提出请求，**项目公司**及各[**股东**][**发起人**]应立即提供**债权人间代理行**（为其自身并代表任何其他**融资方**）或任何**融资方**（或未来新**融资方**）合理地要求的文件及其他证据，以便**债权人间代理行**或该**融资方**（或未来新**融资方**）就**融资文件**拟议交易开展必要的所有“了解你的客户”或其他审查程序并对相关结果感到满意。  [**项目公司**可在网站发布信息，以此满足其向同意上述方法的**融资方**提供信息的责任。] |
| * 1. 一般承诺： | **协议**将规定由**项目公司**[和（如适用）**股东/发起人**] [[139]](#footnote-141)做出的、就此类授信而言惯常的承诺（受制于重要性或其他限制以及各方可能约定的除外情况），包括（但不限于）：[[140]](#footnote-142) [[141]](#footnote-143) |
|  | 1. ***积极承诺***    1. 维持法律地位；    2. 授权/同意； |
|  | * 1. 遵守法律； |
|  | * 1. 维持保险（包括确保披露全部信息）；   2. 环境合规[[142]](#footnote-144)及环境索赔；   3. 遵守反腐败法、反恐法和反洗钱法；   4. 遵守适用的制裁；   5. 税收合规以及维持税收居民地位；   6. 行使权利（维持及执行权利）[[143]](#footnote-145)；   7. *同等顺位*； |
|  | * 1. 根据**贷款人权利保留事项**[[144]](#footnote-146)行事；   2. [订立对冲安排]；   3. 根据法律、批准、**交易文件**和良好行业惯例开展**项目**的设计（如适用）、建设/运营及维护；   4. 知识产权；   5. 进入和检查；   6. 维持记录；   7. 维持资产、不动产和知识产权；   8. 有关交易担保的进一步保证；   9. 尽最大努力在**计划项目完工日**前实现**项目完工日**；   10. 呈交延误或**资金短缺**相关的补救计划；   11. 提供银团组建相关协助； [以及]   12. [其他]。  1. ***消极承诺***    1. 无其他业务；    2. 无其他合同[[145]](#footnote-147)；    3. 关于股份发行、赎回、减少及注销的限制；    4. 消极担保； |
|  | * 1. 关于财务负债的限制；   2. 关于贷款及保证的限制；   3. 处置资产限制； |
|  | * 1. 合并限制； |
|  | * 1. 收购限制；   2. 限制公司变更（财务年度结束日、章程性文件、股份发行或变更）；   3. [不得修改/变更/终止合同][[146]](#footnote-148)；   4. 无预算外支出[超过有关预算的[•]%]；   5. 不得暂停/放弃**项目**；   6. [不得放弃/和解/妥协超过特定金额的索赔][[147]](#footnote-149)；   7. 限制宣派或支付股息或分派、偿还股东贷款[[148]](#footnote-150)；   8. 限制开立及维持银行账户；   9. 限制主张豁免权；[以及]   10. [*其他*]。 |
| * 1. 违约事件： | **协议**将规定此类授信惯常涉及关于**项目公司**的**违约事件**（受制于重要性或其他限制以及各方可能约定的除外情况）包括[（但不限于）]： [[149]](#footnote-151) |
|  | * + 1. 付款违约，除非付款违约系因行政或技术错误导致且在到期日后[三个]**营业日**内完成付款； |
|  | * + 1. 于任何**计算日**，**历史偿债备付率**低于[□]； |
|  | * + 1. 未遵守任何其他义务（但如果**违约**可以补救，规定相关补救期）； |
|  | * + 1. 失实陈述（但如果可以补救，规定相关补救期）； |
|  | * + 1. 解除（或不可撤销的解除通知）、中止、撤销[或实质违反]任何**项目文件**\**融资文件**（但已经履行完毕而解除任何**项目文件**或**融资文件**除外**）**或授权/同意；     2. 交叉违约[适用于：**项目主要参与方**]/[**项目公司**、**发起人**以及[**股东**][，受制于约定的门槛金额]； |
|  | * + 1. 无力偿债[适用于：**项目主要参与方**]/[**项目公司**、**发起人**以及[**股东**]； |
|  | * + 1. 破产程序[适用于：**项目主要参与方**]/[**项目公司**、**发起人**以及[**股东**]； |
|  | * + 1. 债权人程序 [适用于：**项目主要参与方**]/[**项目公司**、**发起人**以及[**股东**]； |
|  | * + 1. 不合法和无效；     2. [**项目公司**所有权；][[150]](#footnote-152) |
|  | * + 1. 毁约； |
|  | * + 1. [政府干预]、**项目**或**项目公司**股份的国有化或征用； |
|  | * + 1. 交易担保不合法或无效；     2. 在 [**项目完工日**]/[**财务完工日**]的最终截止日之前未能[，或根据**技术顾问**[合理]判断认为在相关日期之前不会]实现[**项目完工日**]/[**财务完工日**]，且**借款人**未提出可接受的补救计划]； |
|  | * + 1. 放弃或销毁**项目**的全部或实质部分[并且根据合理补救计划不太可能恢复该部分][[151]](#footnote-153)；     2. 保险无效或中止；     3. 资产所有权；     4. [*填入任何与环境和社会有关的违约事件*]；     5. [成为《新加坡公司法》第IX部的被宣告公司]；     6. 重大不利变化[[152]](#footnote-154)；[以及]   [*其他*] [[153]](#footnote-155)。 |

1. 债权人间事项[[154]](#footnote-156)

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 多数贷款人： | * + 1. 代表**总承诺额**的[662/3]%或以上的**贷款人**。     2. 规定特定通常修订和豁免的需经全体**贷款人**同意。 |
| * 1. 贷款人的转让及[[155]](#footnote-157)出让[[156]](#footnote-158)： | * + 1. 任何**贷款人**可以将其任何权利转让给，或通过合同主体变更的方式将其权利及责任出让给，另一家银行或金融机构或者经常参与贷款、证券或其他金融资产的发放、购买或投资的或为此目的而设立的信托基金、基金或其他组织。 |
|  | * + 1. [拟转让或出让的**贷款人**应[在转让或出让前[•]日内同**项目公司**协商] / [获得**项目公司**对转让或出让的事先同意，**项目公司**不得无理拒绝或延迟给予，且如果**项目公司**在被询问后的[五]个**营业日**内未明确表示拒绝，则视为同意，但下列转让或出让无需**项目公司**同意：        - 1. 向另一**贷款人**或任一**贷款人**的**关联方**的转让或出让；          2. 如果**贷款人**是基金，向**贷款人**的**关联基金**转让或出让；          3. 在**违约事件**持续的情况下的转让或出让；[或          4. 向名列预批准新**贷款人**名单（有待在**签署日**前约定）的主体转让或出让。]] |
| * 1. [贷款人的替换： | **融资文件**将规定相关机制，据此，**项目公司**在满足下列特定条件时可以替换下列**贷款人**：   * 1. 对于需经全体**贷款人**同意的弃权或修订事项，同意该等弃权或修订的**贷款人**合计持有**总承诺额**的[•]%时，对此表示异议的**贷款人**；和/或   2. **项目公司**有义务就不合法、费用增加或包税条款而向该**贷款人**支付超出通常应向其他**贷款人**支付的款项。] |
| * 1. 违约贷款人： | **融资文件**将包含**贷款市场协会**关于下列事项的建议条款：   * 1. **违约贷款人**条款，其中包括取消承诺额的权利，取消**违约贷款人**的权利[和替换**贷款人**的权利][[157]](#footnote-159)；以及   2. **受损代理行**，其中包括**贷款人**替换权和提款付款规定。 |

1. 先决条件

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. 首次提款先决条件[[158]](#footnote-160) [[159]](#footnote-161)： | 首次**提款**先决条件将包括以下各项，形式和内容须令**债权人间代理行**满意：  ***公司授权***   * 1. [各**项目主要参与方**] [[160]](#footnote-162)章程性文件的经核证复印件；   2. [各**项目主要参与方**] [[161]](#footnote-163)董事会决议[以及股东决议（如需）] [[162]](#footnote-164)的经核证复印件；   3. [各**项目主要参与方**] [[163]](#footnote-165)签名样本；   4. **项目公司**[以及各**股东/发起人**]的借贷/保证证明；   ***交易文件***   * 1. 所有**项目文件**（妥为签署且具有完全效力）的经核证复印件；   2. 所有**融资文件**[[164]](#footnote-166)（妥为签署且具有完全效力）的原件；   3. **担保文件**生效所需的所有手续已经办理的证明（包括登记备案、支付印花税、登记税或类似税项、交付股权证书、担保让与的通知和回执）；   4. **项目**所需的所有授权[[165]](#footnote-167)已取得，未附带条件（或如果附带条件，条件已经成就或被放弃），具有完全效力；   ***保险***   * 1. 所有建设期保险[和再保险] [[166]](#footnote-168)具有完全效力的证明；   2. 已约定格式出具的、保险经纪人经妥为签署的承诺的复印件；   ***顾问报告***   * 1. [*列出各顾问报告*][[167]](#footnote-169)的复印件；   2. [各**顾问**的委任书复印件]；   ***法律意见书***   * 1. [□][[168]](#footnote-170)出具的法律意见书；   ***环境与社会***   * 1. 所有环境与社会文件（如影响评估、管理计划、年度监测报告）的复印件，文件格式均为**环境与社会顾问**批准的格式[[169]](#footnote-171)；   ***财务模型及预算***   * 1. **财务模型**及**基准情形**复印件[[170]](#footnote-172)；   2. **财务报告**，证明符合 [*填入相关财务比率*：***贷款期限覆盖率****；每*[□]*月期间的****预计偿债备付率***]的；   3. 初始建设预算和初始运营预算[（格式）]的复印件；[[171]](#footnote-173)   ***财务报表***   * 1. **项目公司**[[172]](#footnote-174)[以及**发起人/股东**/**项目主要参与方**[[173]](#footnote-175)]的财务报表；   ***对冲***   * 1. 已签订的对冲协议经核证的复印件；   ***所有权文件***   * 1. **项目**场地的相关文件（如所有权证明、场地边界测量等）的复印件；   ***法律程序文件送达代理人***   * 1. 法律程序文件送达代理人的委任证明[[174]](#footnote-176)；   ***项目账户***   * 1. 各**项目账户**已在**账户行**处开设并维持的证据；   ***资本金出资***   * 1. [**前期资本金**已全额缴付]的证明；[以及]   ***其他***   * 1. **项目公司**已支付届时在[**融资文件**]项下到期应付的所有收费、费用和开支的证明，或该等收费、费用和开支将从[**定期贷款A组授信**]中的首笔**提款**资金中支付的证明][[175]](#footnote-177)；[以及]   2. [**债权人间代理行**规定的任何其他文件、授权、意见或保证的复印件][[176]](#footnote-178)。 |
| * 1. 每次提款先决条件： | 每笔**提款**的先决条件包括：   * 1. 不存在持续的**违约**，且**提款**也不会导致**违约**；   2. **重复陈述**[[177]](#footnote-179)[在所有重大方面]均真实、准确；   3. 充足**资本金**已出资的证明，以便使**提款**后**债务权益比率**不超过[□]；   4. **项目公司**已按**融资文件**规定提供了所有建设报告；   5. **项目公司**就以下事项出具证明：      1. 融资所得资金按照建设预算使用；      2. **项目完工日**将于**最终截止日**或之前实现；[[178]](#footnote-180)以及      3. [完工所需费用不超过**项目公司**的剩余可获取资金；]   6. [**技术顾问**确认：      1. 相关建设里程碑已经实现；以及      2. 上文(e)段所述事项]   7. [不存在持续的[经合理判断可能会产生**重大不利影响**]的不可抗力]；   8. [*其他*][[179]](#footnote-181)；[以及]   9. **提款申请**已根据**融资文件**要求提交[[180]](#footnote-182)。 |
| * 1. 其他规定： | **融资文件**将包含对此此类交易使用的基于亚太区贷款市场公会（APLMA）的新加坡法为适用法律的多币种授信协议现行范本格式中的标准条款以及内容及格式令[**委任牵头安排行[**和][**贷款人**]]满意的条款，包括下列相关条款：罚息、市场干扰、提前还款资金成本、包税和税费赔偿（包括外国账户税收合规法）[[181]](#footnote-183)、费用增加[[182]](#footnote-184)、抵销、行政管理和货币变更。 |
| * 1. 包税： | 除法律规定的外，**项目公司**[[、**股东**][和]**发起人**]]应付的一切款项不附带和不涉及所有目前及未来的税项。如需作出任何扣减，相关方将支付必要的额外款项，以确保相关**融资方**收到的款项为无需上述扣减时其本可以收取的金额。 |
| * 1. 费用及开支： | **债权人间代理行**和**委任牵头安排行**就**融资文件**及其中提及的任何其他文件的编制、磋商、印制、签署、执行、翻译、组成银团、完善以及登记所合理发生的所有费用及开支（包括法律费用）均由**项目公司**于有关方提出要求时立即支付，无论**共同条款协议**是否已签署。 |
| * 1. 适用法律： | 新加坡。 |
| * 1. [司法管辖权：][[183]](#footnote-185) | [新加坡法院]。 |
| * 1. [仲裁：][[184]](#footnote-186) | [由新加坡国际仲裁中心根据当时有效的新加坡国际仲裁中心的仲裁规则予以仲裁。  仲裁庭由[一(1)/三(3)][[185]](#footnote-187) 名仲裁员组成。  仲裁地为新加坡。  仲裁语言为[英语]][[186]](#footnote-188)。 |

1. 主要定义
   * + 1. 本**条款清单**中使用（但未另行定义）的粗体术语应具有现行**亚洲基础设施办公室共同条款协议**范本文件中赋予其的含义。
       2. 本**条款清单**中：[[187]](#footnote-189)
2. “**可用现金流**”就任何期间而言，指以下各项之和（不重复计算）：
   1. 该期间内的**收入**，[[188]](#footnote-190)

减去

* 1. 以下各项之和：
     1. 该期间内支付或应付的**运营成本**和**项目成本**中并非以贷款资金或资本金支付的部分；以及
     2. 该期间内应付的费用、开支和对冲订立成本；以及
     3. 该期间内从**运营账户**转入或计划转入**维护准备金账户**的任何金额（如**融资文件**允许该转账），

在每一种情况中，均为在该期间内由**借款人**收到或支付（取适用者）的金额（或，就计算**预计偿债备付率**而言，该期间内诚信预计**借款人**将收到或支付（取适用者）的金额），但前提是，为确定任何期间的**可用现金流**之目的，对于**项目公司**已收或预计收到的以**贷款**币种以外其他货币计的任何款项，仅指在转换为**贷款**币种后**借款人**已收或合理预计将收到以**贷款**币种计的该部分金额，不满足该等规定的其他金额不予考虑在内。

1. “**营业日**”指新加坡[及[*其他*]]的银行开门营业的日期（星期六及星期日除外）[[189]](#footnote-191)。
2. “**计算期**”就任何**计算日**而言，指：
   1. [（为计算**预计偿债备付率**之目的）]自该**计算日**（含该日）起至[其后下一个[[190]](#footnote-192)]**计算日**（含该日）为止的[六/12]个日历月的期间[；以及
   2. （为计算**历史偿债备付率**之目的）于该**计算日**（含该日）结束的该**计算日**前为期[六/12]个日历月的期间（或，就**项目完工日**后首个**计算日**而言，其计算期为**项目完工日**（含该日）起至该**计算日**（含该日）止的期间]。
3. “**当期偿债金额**”，就任何期间而言，指该期间内发生的或到期应付的（或如属预测情况，预计为发生或到期应付的）下列各项的总和（不重复计算）：融资费用、计划本金还款额、以及与**融资文件**项下他**财务负债**有关的任何本金、利息、费用、佣金、成本、支出以及与此有关的、已缴或应缴任何**税项**。

“**偿债现金流净现值**”，就任何**计算日**而言，指在该**计算期**的当前**基准情形**中预计的**可用现金流**按照下列条件贴现得出的该**计算日**的**可用现金流**：[[191]](#footnote-193)

* 1. 所采用的贴现率应为（**债权人间代理行**计算的、且参考[各笔]**授信**项下的未偿还金额的）当前**基准情形**中计算**[授信]**项下从当前**计算日**到**最终到期日**利息的假设利率的加权平均值[，同时考虑**对冲协议**项下适用的任何利率对冲]][[192]](#footnote-194)；以及
  2. 贴现应在[半年/年度]基础上进行，且假设[半年/年度]期间的现金流量发生于该[半年/年度]期末。

1. “**重大不利影响**”指对下列任何情况的**重大不利影响**：
   1. **项目公司**[或[**股东**][**发起人**]]的当前或未来的业务、运营、资产、财产或（财务或其他）状况；或
   2. **项目主要参与方**在以下文件项下履行其[偿付和其他重大]责任的能力：
      1. 任何**融资文件**；或
      2. 任何**项目文件**[但已解除责任或置换的**项目文件**除外]；或
   3. （受制于尚未逾期的法律保留和适用的完善要求）根据任何**交易文件**授予或据称授予的交易担保的有效性、可强制执行性或是否生效或偿还顺位， 或任何**融资方**根据**交易文件**所拥有的权利或补偿权[在每种情况下，已经解除责任或替换的任何**项目文件**除外]。
2. “**收入**”就任何期间而言，指**项目公司**在该期间内收到的所有款项（或如为预计情况，则预计将收到的所有款项）（不重复计算），包括：
   1. 由[*填写项目主要收入来源*]取得的或与之相关的收入；
   2. 收到的延误赔偿金；
   3. 根据收入损失险收到的保险赔偿金；
   4. **账户**利息收入；
   5. 任何形式的退税；
   6. （如为正数）根据**对冲协议**向**项目公司**支付的计划金额净额（或如为预计情况，则为预计有待支付的净额）（但**对冲协议**的终止费用除外）；以及
   7. **债权人间代理行**同意认定为**收入**的其他金额，

但**收入**不包括任何财务负债资金、资本金或根据任何相关的保证或其他保险收到的金额以及任何补偿金。

1. 项目成本明细
2. **明细**
   1. 历史成本/开发成本[[193]](#footnote-195)：[□]
   2. 资本支出/建设成本：[□]
   3. **不可预见费用**[[194]](#footnote-196)：[□]
   4. 融资成本[[195]](#footnote-197)（即**顾问**和**融资方**的费用和成本/支出、订立对冲协议的费用）：[□]
   5. 建设期利息：[□]
   6. 其他成本（例如保险费）：[□]
   7. [[**偿债准备金账户**]/[**维护准备金账户**]的初始资金：[□]][[196]](#footnote-198)
   8. 营运资金（建设期）：[□]
3. 股权架构图[[197]](#footnote-199)

[□]%

[□]%

[*名称*]

（“**发起人**”）

[*名称*]

（“**发起人**”）

100%

[*项目公司*]

（“**项目公司**”）

[*名称*]

（“**股东**”）

1. 此处列出为项目提供资本金出资或发起人支持（包括资金缺口支持或完工保证）的主体。 [↑](#footnote-ref-3)
2. 如发起人并非借款人的直接股东，应列出借款人股东。 [↑](#footnote-ref-4)
3. 此处列出主要项目合同的相对方。其他/替代交易相对方可能包括特许权授予方（或任何建设‒运营‒转让(BOT)或实施协议的交易相对方）、燃料/原料供应商、公用事业供应商、长期服务提供商、土地出租人以及任何该等交易相对方的保证人。 [↑](#footnote-ref-5)
4. 如采用“项目主要参与方”概念，项目主要参与方概念通常适用于：(1) 提款先决条件（提供章程性文件、财务报表）；(2) 承诺（财务报表）；(3) 违约事件（破产、交叉违约）以及(4) 重大不利影响定义。 [↑](#footnote-ref-6)
5. 此术语应根据具体建设合同调整。 [↑](#footnote-ref-7)
6. 只有在交易相对方在项目文件项下承担重大义务时，方可被归为项目主要参与方。股东也可能会要求，只有在相关资本金支持文件项下承担义务的主体才被认定为项目主要参与方。 [↑](#footnote-ref-8)
7. 项目主要参与方的范围有待各方约定。 [↑](#footnote-ref-9)
8. 如存在多组授信，通常会安排一位总代理行协调各组授信，同时就每组授信安排对应的贷款代理行。本范本文件中，总代理行称为债权人间代理行。 [↑](#footnote-ref-10)
9. 如上文所述，如有多组授信，需列明每组授信各自的贷款代理行。 [↑](#footnote-ref-11)
10. 通常需要一位境内担保代理行（针对项目当地法律项下的担保）以及一位境外担保代理行（针对非当地法律项下或境外担保）。 [↑](#footnote-ref-12)
11. 需要寻求项目所在地法律意见，明确担保的适当架构（因为并非所有司法辖区均认可受托结构）。 [↑](#footnote-ref-13)
12. 此处列明各账户行，且账户行可以是“共同条款协议”一方，因为账户行一般也会是贷款人，因此不会反对成为共同条款协议的一方，但某些情况下，账户行也可能并非共同条款协议一方，这是因为账户行不是融资方的代理人，而仅履行管理职能，且在此期间严格按照指示行事，同时仅依赖收到相关条件获得满足的通知，无需自行调查，也无需行使任何酌定权。 [↑](#footnote-ref-14)
13. 假设同时存在境内及境外账户，因此分设境内账户行/境外账户行。具体取决于**项目**所在司法辖区是否允许此等账户安排，因为某些司法辖区可能限制**项目公司**未经特别批准不得开设境外账户，而取得该等批准的难易度尚可未知。 [↑](#footnote-ref-15)
14. 此处开证行指开具信用证的一家或多家银行，系根据作为优先融资组成部分的信用证或营运资金贷款出具。此处开证行不包括受发起人委托开具信用证或其他信用支持工具（即使该信用证是代表项目公司开具）的开证行。该等银行也被称为前端银行或信用证前端银行。 [↑](#footnote-ref-16)
15. 如涉及大型银团，可根据交易需要，指定各职能银行，协调各类尽职调查或融资工作流程。 [↑](#footnote-ref-17)
16. 可以指定**文件制备行**代表全体**贷款人**或部分**贷款人**磋商**融资文件**。 [↑](#footnote-ref-18)
17. **技术协调行**负责在涉及**项目公司**和**技术顾问**的磋商中担任各**贷款人**的协调人。 [↑](#footnote-ref-19)
18. **环境协调行**负责在涉及**项目公司**和**环境与社会责任顾问**的磋商中担任各**贷款人**的协调人。 [↑](#footnote-ref-20)
19. **保险协调行**负责在涉及**项目公司**和**保险顾问**的磋商中担任各**贷款人**的协调人。 [↑](#footnote-ref-21)
20. **对冲协调行**通常负责联络**项目公司**，以最终确定对冲策略并就进行所需对冲安排的流程达成何意。在某些项目中，有关方可约定由一家或两家银行（称为**对冲安排行**）订立初始对冲协议，之后向其他**对冲**行进行转让。 [↑](#footnote-ref-22)
21. **建模协调行**负责在涉及**项目公司**和**模型审计师**的磋商中担任各**贷款人**的协调人。 [↑](#footnote-ref-23)
22. 此处列出**贷款人**委任的所有顾问。以下为建议清单，可根据具体项目调整。 [↑](#footnote-ref-24)
23. 根据项目不同，可就以下领域聘请顾问：(1) 市场（如**项目**收入取决于市场情况）；(2) 燃料或原材料（如就**项目**供给未签订长期合同）；(3) 流量（如项目收入取决于流量）；(4) 自然资源（如为采矿或上游石油和天然气项目，可能需要储量报告和可行性报告；如为风力发电项目，可能需要有关能源产量的咨询建议）。 [↑](#footnote-ref-25)
24. 此处列出项目所需的各类授信。 [↑](#footnote-ref-26)
25. 在许多项目中，到运营期才需要营运资金（或者在运营期开始前营运资金的需求很低）。因此，借款人可能倾向于在运营期开始之前不订立营运资金授信。营运资金需求需由**财务模型**确定，各方需就具体项目的安排达成一致。 [↑](#footnote-ref-27)
26. 该类贷款提供应急资金，以覆盖建设期内发生的意料之外的成本超支。 [↑](#footnote-ref-28)
27. 此类贷款是基于**发起人**信用提供的贷款（**发起人**因此可以推迟资本金出资，参见注释32），且可以设计为向**项目公司**或**发起人**发放的贷款。本范本文件假设**资本金过桥授信**被设计为对**项目公司**、并由各**发起人**提供保证（分别而非连带保证）的授信。**资本金过桥授信**的相关融资成本是否可以列入“项目成本”，取决于项目各方协商，但这一操作相当普遍的，并且在某些情况下受限于基于**财务模型**确定的限制。 [↑](#footnote-ref-29)
28. 如果项目融资涉及**出口信贷机构**（无论其直接提供融资还是通过保险承保或提供保证），通常每家**出口信贷机构**会签订单独的贷款协议，列出该**出口信贷机构**特定的放款机制，而通用融资条款将在**出口信贷机构**同其他**贷款人**共同签署的 “**共同条款协议**”中列出。通常来说，提供保险（而不是直接提供资金）的**出口信贷机构**不会作为融资文件（该**出口信贷机构**的出具的保单或提供的保证除外）的当事方。 [↑](#footnote-ref-30)
29. **开发性金融机构**通常会通过参与私营领域的项目融资（无论时通过直接提供融资还是提供保险承保或保证的方式），以支持发展中经济体的经济发展。根据项目的性质和需求，**开发性金融机构**通常提供不同类型的支持，例如资本金投资或准资本金产品（例如夹层融资）。 [↑](#footnote-ref-31)
30. 某些项目中，相关方还会提供**增值税/商品服务税**贷款，以便为**项目公司**未来可办理退税的**增值税/商品服务税**提供过桥资金。根据相关司法辖区的**增值税/商品服务税**的退税机制，该笔贷款可以设计为循环授信贷款或定期贷款。无论采用何种架构，此类贷款的还款资金来源于**项目公司**收到的**增值税/商品服务税**的退税金额（且该笔贷款就该等退税资金的受偿顺位优先于其他优先贷款人）。 [↑](#footnote-ref-32)
31. 可能提供的其他贷款类型包括：

    1. **信用证授信**–如**项目**需要信用证，可能需要一笔单独授信用于申请开具信用证。
    2. **夹层融资**–如果存在资金缺口（即可取得的优先债务融资金额和可筹集的资本金之外仍存在缺口），则**项目**可能会涉及**夹层融资**。**夹层融资贷款人**的受偿顺位劣后于优先**贷款人**。
    3. **伊斯兰融资**–某些项目中，可能同时存在伊斯兰融资和国际银行融资，这通常将涉及分别起草商业银行贷款文件和伊斯兰融资文件（并设有规定这两类融资的**共同条款协议**以及一份**担保受托及债权人间契据**）。

    [↑](#footnote-ref-33)
32. 此处列出**发起人/股东**的资本金出资的详细情况。资本金出资义务通常将在单独协议中规定（例如，**股东出资及发起人支持协议**、**资本金出资协议**、**资本金支持及保留协议**）。该协议还将包含**发起人**和/或**股东**提供的任何其他**项目**相关支持和承诺的条款，包括持股承诺、次级安排及其他一般保证。本条款清单中，此类协议称为“**股东出资及发起人支持协议**”，各方需要考虑根据交易情况在必要时更新本条款。**项目公司**获得的任何**资本金过桥授信**的受偿顺位将劣后于其他贷款，并需要在约定期限内替换为**基本资本金**。

    上文提供了一些示例条款措辞，但还应考虑下列内容：

    1. 资本金出资是否将“提前出资到位”，抑或按照**贷款提款**等比例出资，或者后期出资到位（如果属于这种情况，出资义务是否有增信担保，以及在发生**违约事件**后，**贷款人**能否要求资本金立即到位：参见下文注释33）或者按照股权出资分期时间表出资。
    2. 如果资本金将在后期出资到位（即在建设期结束后出资），是否采用资本金过桥架构（以及，如果采用，资本金过桥授信何时以及以何种方式偿还）。
    3. 资本金中是否有部分属于备用性质（以及，如果是，是否有增信措施）；以及
    4. 发起人能否以次级贷款（股东贷款）的形式缴纳资本金，以及是否能以真实股本的形式缴纳（如果属于这种情况，安排是否需要符合相关司法辖区的资本弱化的相关规定）。

    [↑](#footnote-ref-34)
33. 发生持续的**违约事件**后，**融资方**催缴尚未缴纳的资本金的能力需要根据具体项目谈判确定，并可以受限于其他条件，例如触发催缴资本金的情形仅限于“重大”**违约事件**，例如付款违约、资不抵债等，或者仅在**违约事件**发生后且**贷款**已被加速到期的情况下方可催缴资本金。 [↑](#footnote-ref-35)
34. 是否需要备用资本金，以及备用资本金出资的条件，将在具体项目中谈判确定。如果包含**备用资本金**条款，**备用资本金**应当同**备用授信**等比例出资。 [↑](#footnote-ref-36)
35. 评级要求需要指向相关评级机构（通常为穆迪、标准普尔或惠誉中的一家或几家）。 [↑](#footnote-ref-37)
36. 在典型“无追索权”项目融资中，**发起人**除缴纳资本金出资外不承担其他财务义务。但是，针对具体项目和/或特定风险，发起人可能会承担某种形式的额外财务义务（即发起人支持）。在此情况下，（在资本出资、持股承诺和从属承诺等其他常见义务之外）发起人支持通常将包含在**股东出资及发起人支持协议**中（，但条款清单中通常将总结列出发起人将提供的主要支持，因为这是**贷款人**的考虑的一项关键因素。

    两类常见的发起人支持为：

    1. 完工支持（或“完工保证”）‒该等条款可以被用于描述为项目实现完工而提供的各类支持，包括从承诺提供有限金额的备用资本金以覆盖成本超支或者满足其他资金缺口，到发起人对在项目未在规定日期完工的情况下的债务清偿提供全额保证担保；以及
    2. 特定完工后支持‒如果**贷款人**不愿意或无法承担特定的完工后风险，可能需要此类支持，且需要根据项目具体情况评估（例如如果存在供过于求的风险，**发起人**可提供备用的承购保证）。

    [↑](#footnote-ref-38)
37. 计算“**债务权益比率**”时，可考虑计入可能存在的其他收入来源（例如政府补贴和完工前收入）。 [↑](#footnote-ref-39)
38. 各方可根据需要修改。 [↑](#footnote-ref-40)
39. 本定义通常用于描述项目层面开始运营。在某些交易中（例如存在**出口信贷机构**担保的项目），这可能会影响提款期和首个还款日。 [↑](#footnote-ref-41)
40. 本条款清单假设仅存在单一**项目完工日**。某些交易还会规定**融资完成日**，以规定解除发起人支持的或允许进行受限付款（例如分红或偿还股东贷款）前需要满足的额外条件。对于某些交易，可能没有单独的财务**完工测试**的概念，例如对于某些“政府社会资本合作”融资，完工通常仅锚定承购协议项下的完工，即主管机关/**承购方**的验收。 [↑](#footnote-ref-42)
41. 对于存在市场风险的项目（例如公路项目中的流量风险，或资源项目的价格风险），可以不规定预计偿债备付率测试。在此情况下，可以规定其他运营可靠性测试。 [↑](#footnote-ref-43)
42. 关于准备金账户的更多信息，请参见下文“*项目账户*”章节及其中的注释。请注意，如果需要从项目现金流中为**偿债准备金账户**拨备资金，**偿债准备金账户**资金可无需在完成**完工**日或之前到位。在此情况下，**贷款人**可考虑接受，**偿债准备金账户**资金到位仅为分红测试条件（即在**偿债准备金账户**的资金到位后，**项目公司**才能向**发起人/股东**分红）。 [↑](#footnote-ref-44)
43. 具体项目中的最终截止日是各方谈判事项之一，需要考虑各种因素，包括合同框架和**财务模型**。 [↑](#footnote-ref-45)
44. 此等资本金调整允许**发起人**获得建设期内节省成本的部分或全部收益，特别是**基本资本金**先行投入（包括通过资本金过桥授信）的情况。如果资本金调整允许出现比基准情形更高的债务权益比率，则在节省的成本中**发起人**将获得更高比例的收益，但如果债务权益比率不变，节省成本的**收益**将由**发起人**和**贷款人**按原比例分享。 [↑](#footnote-ref-46)
45. 如有必要，请修改。这通常包括**定期贷款A组授信**，但某些**授信**可能仅限于用于特定用途，因此无法提取用作资本金调整（例如，用于覆盖**项目成本**超支的**备用授信**）。 [↑](#footnote-ref-47)
46. 请注意可能存在若干笔定期贷款授信，该等授信与资本金共同用于支付**项目成本**，例如一笔或多笔**出口信贷机构**贷款、多边金融机构或开发性金融机构贷款、商业银行贷款、伊斯兰贷款等。参见上文注释31。 [↑](#footnote-ref-48)
47. 各方考虑是否规定基准利率最低为零。 [↑](#footnote-ref-49)
48. 根据贷款币种，确认天数计算惯例。美元贷款，一般一年以360日计。新加坡元贷款，一般一年以365日计。 [↑](#footnote-ref-50)
49. 建设期内发生的利息（即建设期内利息）一般作为“用途”或者建设期内的**项目成本**，通过债务融资及资本金的组合解决，并通常采用下列任一方式处理：

    “资本化”，即在相关付息日增加至相关贷款的未清偿本金金额；或者

    在相关付息日提取贷款以进行支付。 [↑](#footnote-ref-51)
50. 付息日通常为每个日历年的固定日期，无论建设期还是在运营期（虽然建设期利息通常作资本化处理），而不是允许**借款人**自由选择利息期的期限。 [↑](#footnote-ref-52)
51. 贷款提款期可根据交易实际情况确定，具体取决于**项目文件**项下**项目成本**的支付时间。 [↑](#footnote-ref-53)
52. 限制未清偿贷款的数量，通常是出于贷款管理目的（减轻**贷款代理行**负担）。需要结合**项目文件**项下**项目成本**的支付时间一并考虑。 [↑](#footnote-ref-54)
53. **项目公司**可以支付预算内**项目成本**（受限于允许范围内的偏差）。超出预算的情况下，**融资方**将希望获得相应批准权。某些付款可能还需经**技术顾问**的批准。 [↑](#footnote-ref-55)
54. 某些特定的定期贷款（例如配套的**出口信贷机构**贷款或某些伊斯兰贷款）仅可用于支付特定类别的“符合资格的”**项目成本**，此类成本应在条款清单中详细说明。 [↑](#footnote-ref-56)
55. 此处融资费用指：(1) 专业顾问的费用和支出；(2) 应向**融资方**支付的的费用、成本和支出；(3) 签订对冲协议的费用；以及(4) 建设期利息（预定的对冲付款）（除非该等利息将作资本化处理，并增加贷款本金）。 [↑](#footnote-ref-57)
56. 如果使用**资本金过桥授信**提供最初资本金，则需要考虑**资本金过桥授信**的融资成本是否（以及在何种程度上）可以作为**项目成本**纳入贷款支持的范围。 [↑](#footnote-ref-58)
57. 假设上述资金需求将通过债务融资和资本金解决。某些**出口信贷机构**对于用贷款资金支付**偿债准备金账户**规定的初始余额，较为敏感。按实际情况适当调整。 [↑](#footnote-ref-59)
58. 定义需要根据**项目**实际情况调整。 [↑](#footnote-ref-60)
59. 根据提供的是循环授信还是信用证授信，适当填写。 [↑](#footnote-ref-61)
60. 各方考虑是否规定基准利率最低为零。 [↑](#footnote-ref-62)
61. 如果是信用证贷款，相应填入。 [↑](#footnote-ref-63)
62. 直至**商业运行日**或之前，可能不需要**营运资金融资**。 [↑](#footnote-ref-64)
63. 限制未清偿贷款的数量，通常是出于贷款管理目的（减轻**贷款代理行**负担）。需要结合**项目文件**项下**项目成本**的支付时间一并考虑。 [↑](#footnote-ref-65)
64. 各方考虑是否规定基准利率最低为零。 [↑](#footnote-ref-66)
65. **提款期**结束日期应为固定日期，以便能够为到期应付的**项目成本**超支提供资金。 [↑](#footnote-ref-67)
66. 各方考虑是否规定基准利率最低为零利率。 [↑](#footnote-ref-68)
67. 需要结合项目文件项下项目成本的支付时间一并考虑。 [↑](#footnote-ref-69)
68. 出口信贷机构. 结合出口信贷机构的要求调整。 [↑](#footnote-ref-70)
69. 各方考虑是否规定基准利率最低为零利率。 [↑](#footnote-ref-71)
70. 限制未清偿贷款的数量，通常是出于贷款管理目的（减轻**贷款代理行**负担）。需要结合**项目文件**项下的**项目成本**的支付时间一并考虑。 [↑](#footnote-ref-72)
71. 不同的**出口信贷机构**有不同的政策规定。这些应在条款清单中详细列出。 [↑](#footnote-ref-73)
72. 结合**开发性金融机构**的要求调整。 [↑](#footnote-ref-74)
73. 各方考虑是否规定基准利率最低为零。 [↑](#footnote-ref-75)
74. 限制未清偿贷款的数量，通常是出于贷款管理目的（减轻**贷款代理行**负担）。需要结合**项目文件**项下**项目成本**的支付时间一并考虑。 [↑](#footnote-ref-76)
75. 各方考虑是否规定基准利率最低为零。 [↑](#footnote-ref-77)
76. 东南亚的项目融资贷款通常是长期贷款，贷款以分期（摊销）方式偿还，而非一次性还本付息。但是，可以设计其他还款条款（例如到期一次性偿还），例如使用中短期建设开发贷款(mini-perm)架构。如果涉及**出口信贷机构**担保的贷款，对于还款方式，还可能有其他具体要求。 [↑](#footnote-ref-78)
77. 如果需要对冲，可加入相关条款。对冲计划将取决于交易具体情况，包括**项目**所在司法辖区是否允许对冲。关于对冲策略，需要考虑的重点包括：

    1. 对冲的内容（例如利率、汇率、投入价格（例如燃料）、产出价格（例如金属矿石））；
    2. 对冲订立的时间点（例如在融资关闭时，融资关闭后的各阶段）；
    3. 对冲的性质（期限）
    4. 需要对冲的债务（或其他对冲内容）的比例；
    5. 对冲交易对手方为谁（例如，是否只有授权牵头安排行或贷款人，或者授权牵头安排行 /贷款人具有“匹配权”；他们是否必须具有指定的评级；如果他们退出债务是否必须退出对冲）；
    6. 对冲交易对手方享有哪些担保和表决权；以及
    7. 对冲文件的形式。

    [↑](#footnote-ref-79)
78. 如果加入此项条件，对提前还款无需进行“完工所需成本”(Cost to Complete)的测试。 [↑](#footnote-ref-80)
79. 强制提前还款事件根据项目情况可能存在差异。 [↑](#footnote-ref-81)
80. 根据项目所涉及的行业，某些交易可能还包括现金清扫。现金清扫是强制提前还款的一种形式，规定将项目多余现金流的一部分（最高可达100%）用于偿还债务（若无现金清扫安排，本可以用于向发起人支付投资回报）。 [↑](#footnote-ref-82)
81. 此处规定保险赔偿金用于强制提前还款的比例是将比率恢复到约定水平/**基准情形**比率所需的部分。某些贷款人可能要求将保险赔偿金全部用于强制提前还款。根据实际需要修改。 [↑](#footnote-ref-83)
82. 涉及应付违约金的合同可能有多种， 例如建设合同、特许权协议和承购协议。另一种操作模式是在此处列出所有此类合同。 [↑](#footnote-ref-84)
83. 参见下文注释150。 [↑](#footnote-ref-85)
84. 本条需要更新，以包括特定事件发生时需要提前还款的**授信**。一般而言，**资本金过桥授信**和**增值税/商品服务税授信**不会要求提前还款（除非，就**增值税/商品服务税授信**而言，项目融资整体无法存续）。某些事件可能仅导致对某组**授信**的提前还款（例如，**出口信贷机构授信**项下的**出口信贷机构**保险赔付，将仅导致该**出口信贷机构授信**的提前还款）。 [↑](#footnote-ref-86)
85. 对冲策略通常要求对一定比例的债务（通常表示为一定比例）进行对冲。如果债务金额减少，项目可能会“过度对冲”。 [↑](#footnote-ref-87)
86. 如果允许自愿取消，请考虑所有授信是否均等比例取消，或采用其他方案。 [↑](#footnote-ref-88)
87. 视情况适当修改。 [↑](#footnote-ref-89)
88. 参见注释85。 [↑](#footnote-ref-90)
89. 因**项目**收入结构和各司法辖区账户适用规定的差异，账户行条款通常包含在单独的**账户协议**中-特别是在此处假设的分别开立境外和境外账户的情况。参见注释95中建议的账户结构。 [↑](#footnote-ref-91)
90. **项目公司**可能会享有主管当局就提供有关同意/授权的保证（而非签署**直接协议**），通常在本条中列出。 [↑](#footnote-ref-92)
91. 所需协议的格式和性质取决于**发起人**/**股东**除了缴付资本金外，是否还承担其他义务，例如完工担保。 [↑](#footnote-ref-93)
92. 本条款清单所列担保列表涵盖了**贷款人**担保安排中的通常内容。但是，具体项目的担保方案，需要根据当地司法辖区和所涉实体具体确定。 [↑](#footnote-ref-94)
93. 请参阅下文“项目账户”部分-本条款清单中建议的账户结构包含一个**分红账户**，如果满足**分红测试**，则将从**现金流瀑布**中向**分红账户**转入规定金额。如果采用这一结构，通常不在**分红账户**上设定担保。 [↑](#footnote-ref-95)
94. 根据当地律师的建议，加入适用于该交易的任何其他担保文件，例如任何担保授权委托书。 [↑](#footnote-ref-96)
95. 此处采用简单的账户结构。在此架构中，为建设期开立一个主账户（**支出账户**），为运营期开立一个主账户（**运营账户**）。视情况而定，出于货币和/或风险考虑，可能有必要或适当分别开立“同一性质”的境内和境外账户（例如，境内运营账户和境外运营账户），并且**账户协议**将包含要求或允许境内和境外账户之间的资金转账及汇兑的规定。这也使现金能以与贷款币种相同的币种持有，减少外汇和汇回风险。还可考虑为其他确定的收入来源或用途规定单独账户。**贷款人**还可能希望每月查看债务清偿或运营费用的发生金额，在此情况下，可为每种币种的**贷款**设定单独的偿债账户/应计账户或运营费用账户。 [↑](#footnote-ref-97)
96. 参见注释95。 [↑](#footnote-ref-98)
97. 这是“建设期”的主账户。为使建设期账户到运营期账户的过渡顺利进行，需要理解建设期收入的时间和构成，以及建设期成本和运营期成本的支付时间。请注意，付款账户不一定会在建设期后自动关闭，因为在此之后仍可能需要支付建设期费用。 [↑](#footnote-ref-99)
98. 项目建设期内项目收入的构成和金额都将因项目而异。如果预计在建设期内会产生可观的收入（特别是，属于融资计划中的收入“来源”），则应单独开立账户，存入该等金额（并方便可能需要的提前还款）。 [↑](#footnote-ref-100)
99. 各方考虑是否需要单独的收入账户和运营账户。 [↑](#footnote-ref-101)
100. 除了直接从**项目**运营中获得的收入外，还应包括收入损失保险（例如营业中断保险）产生的任何保险赔偿金。 [↑](#footnote-ref-102)
101. 收入损失保险的**保险赔偿金**应付入**支出账户**/**运营账户**中，因为该金额为假设未发生保险事件**项目公司**本应获得的收入（即该保险仅“补足被保险人损失”）。第三方责任险通常由保险公司直接向第三方支付，如果**项目公司**直接向第三方付款，随后保险公司向**项目公司**赔偿，则**保险赔偿金**应付入**支出账户**/**运营账户**中（同样，该等金额只是“补足被保险人损失”）。 [↑](#footnote-ref-103)
102. **维护准备金账户**旨在拨备项目大型维护所需金额。是否需要设立这一账户，以及如何确定账户内规定最低金额，取决于项目类型以及项目周期中维护成本分摊方式及成本分摊是否平均。 [↑](#footnote-ref-104)
103. 这取决于**项目**的预计维护成本。此处也需要技术顾问提供信息。 [↑](#footnote-ref-105)
104. 在这一账户结构中，如果满足**分红测试**，可从**现金流瀑布**中将金额支付到**分红账户**中。一旦进入**分红账户**，**项目公司**可以自由支付股息、分红或偿还股东贷款。如果未通过**分红测试**，则资金保留在**运营账户**中，并根据**现金流瀑布**使用，直到下一个还款日（或计算日）。 [↑](#footnote-ref-106)
105. **贷款人**希望通过**现金流瀑布**控制现金流的使用，并设定付款优先顺序。本范本文件列出了基本现金流瀑布，需要根据具体项目的运营情况调整（尤其是收入结构和支付**运营成本**的方式）。 [↑](#footnote-ref-107)
106. **项目公司**可以支付预算内的项目成本（符合允许的差异）。成本超出预算的，**融资方**将希望获得批准权。“**运营成本**”通常包括。

     1. 相关**项目文件**（例如**运维协议**）项下产生的费用；
     2. 必要的资本支出；
     3. 保险费用；
     4. 定期维护费用；
     5. 行政管理费用；
     6. 审批续期费；以及
     7. 税费。

     [↑](#footnote-ref-108)
107. 任何其他强制提前还款（现金清扫除外，现金清扫的优先顺位较低，仅高于分红）可包括在现金流瀑布的这一层级。 [↑](#footnote-ref-109)
108. 现金清扫的顺位可能高于非按比例进行的强制提前还款，具体取决于导致现金清扫的事件或情况 [↑](#footnote-ref-110)
109. 如果**偿债准备金账户**/**维护准备金账户**的最低余额义务可以通过提供信用证而不是持有现金来满足，则加入本条。强势的借款人/**发起人**也可以要求通过发起人提供保证的形式为偿债准备金账户提供资金，在此情况下，可能需要规定**贷款人**可以接受的提供保证的**发起人**的最低信用评级。如果可以接受这一安排，需要相应修改本条。 [↑](#footnote-ref-111)
110. 根据项目的性质，贷款人可能还要求进行**偿债备付率测试**，尤其是未来收入可能存在波动的情况下。 [↑](#footnote-ref-112)
111. 如果**项目**成本或收入存在周期性或波动性，**贷款期限覆盖率测试非常**则有用/相关，**融资方**还希望通过使用这一测试，以便在规定最低**偿债备付率**之外获得一定的额外保障。 [↑](#footnote-ref-113)
112. 交付商定且经审计的**财务模型**和**基准情形**将作为**融资关闭**的一项先决条件，但在实际操作中，**贷款人**会要求在**融资文件**签署之前就约定**财务模型**和**基准情形**。 [↑](#footnote-ref-114)
113. **基准情形**的处理方式以及更新假设条件的方式将取决于**项目**所处行业。有待各方在具体交易中调整。 [↑](#footnote-ref-115)
114. 需针对每个项目考虑更新**基准情形**中假设条件的流程。只有在用到预测比率的情况下，才需要更新假设条件。更新假设条件的情形取决于基准情形涉及的相关因素（如预期成本、收入等）以及这些因素是否可变（如基于市场价格、以通货膨胀指数为基础等） [↑](#footnote-ref-116)
115. **财务报告**是**财务模型**的摘录（或信息输出），其中显示了相关期间的财务比率及其计算相关的信息。 [↑](#footnote-ref-117)
116. 计算日通常与还款日一致。一般而言，在如下时间节点测试比率：(1) 协议签署或**融资关闭**（即一项先决条件）；(2) **项目完工日**或**财务完工日**；以及(3) 各还款日。 [↑](#footnote-ref-118)
117. 例如，如有需要确定是否将财产损失赔偿金用于强制提前还款或修复及修理。 [↑](#footnote-ref-119)
118. 比率最常见的用法如下：

     1. 财务/项目完工测试 （项目完工是否会产生现金流，达到最初预期？）
     2. 分红测试（如未达到最初预期，现金可以被锁定或用于偿还债务）；
     3. 违约事件。

     可以使用比率的其他示例包括：(i) 发生额外债务（可能存在不得发生额外债务的规定，除非将额外债务还本付息考虑在内后，可满足指定比率）以及适用于偿还（以确定还款额或触发现金结算）；(ii) 部分再融资（如允许该等再融资，可能还需以满足特定的比率测试为准）；(iii) 保险理赔后恢复原状（**贷款人**可能在保险理赔之后要求进行比率测试，以证明保险赔付应用于恢复原状而不是强制提前还款）；(iv) 连同强制提前还款一并使用。 [↑](#footnote-ref-120)
119. 除此处提及的历史偿债备付率测试外，交易是否还需包括预测（前瞻性）偿债备付率测试将视交易和市场为准。 [↑](#footnote-ref-121)
120. 各方需考虑是否将循环**授信**纳入或移出预计偿债备付率的计算。 [↑](#footnote-ref-122)
121. 如需进行预计偿债备付率测试，则包含此条款。 [↑](#footnote-ref-123)
122. 此项计算中使用的贴现率需经各方约定。通常，贴现率与**授信**项下对冲利率保持一致。 [↑](#footnote-ref-124)
123. 如需进行**贷款期限覆盖率测试**（通常用于确定债务规模和作为“**财务完工日**”的先决条件），则包含此条款。 [↑](#footnote-ref-125)
124. 将**资本金补救**视作 (a) 额外收入或 (b) 债务减少将取决于各方谈判，而不同处理方式将从对比率的计算产生不同影响。将**资本金补救**用于减少债务的做法很少见。如果将**资本金补救**用于减少债务，则可以在条款清单中规定一项强制提前还款事件，据此规定可以将**资本金补救**用于偿还**贷款**（通常等比例）。**发起人**处于强势地位的，可能会在磋商中要求在实践操作中，在**资本金补救**额上以银行为受益人设立担保，但不用做提前还款，且享有选择权，决定一旦相关比率在后续季度中得以纠正后是否释放**资本金补救**。 [↑](#footnote-ref-126)
125. 具体的重复性陈述须在具体项目中协商确定。在条款清单阶段一般不涉及。 [↑](#footnote-ref-127)
126. 其他**项目公司**（和**发起人**，视情况而定）可能涉及的陈述视具体项目情况而定，例如环保合规以及环保索赔。 [↑](#footnote-ref-128)
127. 请考虑，此处陈述是否应详尽无遗，或是否应采用“包括但不限于”的措辞。根据具体情况，考虑增加相关陈述，以反映基于**贷款人**设立地或业务所在地司法辖区而可能影响到**贷款人**的制裁相关法律法规，如美国和欧盟制裁（可能会限制**贷款人**向制裁对象提供资金，以及其他限制）。

     **贷款人**还可能希望酌情考虑就陈述作出修订（如适当），以反映可能对其有影响的反洗钱、反贿赂和反腐败法律和法规（如上文所述，取决于**贷款人**注册地或业务所在的司法辖区）。 [↑](#footnote-ref-129)
128. 银行可以考虑在此特别提及遵守赤道原则（和/或其他适用的环境标准） [↑](#footnote-ref-130)
129. 取决于**项目**所处的阶段，考虑到建设期可能尚未开始，**项目公司**可能尚未拥有所有资产的所有权。 [↑](#footnote-ref-131)
130. 如果能够明确**项目公司**不享有主权豁免，可删除本项陈述（*无豁免权以及私人和商业行为*）。 [↑](#footnote-ref-132)
131. 如愿意，各方可在条款清单阶段明确定义“不可抗力”。 [↑](#footnote-ref-133)
132. 各项目参与方是否需要提供财务报表，取决于项目参与方在项目中的职能，特别是如果项目参与方还提供完工保证等支持时。因此，须提供财务报表的项目参与方通常包括**项目公司**和**股东/发起人**。 [↑](#footnote-ref-134)
133. 须根据具体项目情况考虑 — 大多数情况下提供年度和半年度财务报表即可。 [↑](#footnote-ref-135)
134. 在建设期向**贷款人**呈交报告的频率和内容将取决于具体项目。建设报告的形式也可以作为先决条件，或在交付首份建设报告前事先达成一致。建设报告涵盖范围应事先约定。 [↑](#footnote-ref-136)
135. 如果建设报告或运营报告中尚未包含环境报告，可以在此处包含环境报告。 [↑](#footnote-ref-137)
136. **项目公司**仅可支付预算内（并符合**财务模型**）的**项目成本**或**运营成本**。因此，各方需要约定**项目公司**编制预算的频率（例如年度、半年度、季度）以及贷款人的**审批程序**。相关程序应具有一定的灵活性，允许项目超支（鉴于为此已经约定不可预见费用），而且可规定封顶上限（如允许成本超支，但不得超过初始预算的110%），这可适用于所有费用或指定的分项类目，或者评估费用超支是否有充分的备用资金支持。有待各方就预算以及在一段期间内更新预算的程序达成共识。 [↑](#footnote-ref-138)
137. 如涉及**出口信贷机构**，本条尤为重要。 [↑](#footnote-ref-139)
138. 参考下文第152条注释。 [↑](#footnote-ref-140)
139. **股东/发起人**的专属义务可能包含在**共同条款协议**或**股东出资及发起人支持协议**中。通常，对**股东/发起人**规定的义务包括涉及下列内容的一般义务：法律地位、遵守法律、维持其所提供的任何担保以及承诺维持其在**项目公司**中的直接或间接持股。 [↑](#footnote-ref-141)
140. 请考虑，此处明细是否应详尽无遗，或是否应表述为但不限于。请注意，随着尽职调查阶段的推进，可能需要添加其他承诺和违约事件，因此很难在条款清单阶段详尽列出全部范围。 [↑](#footnote-ref-142)
141. 根据具体情况，考虑增加相关陈述，以反映基于**贷款人**设立地或业务所在地司法辖区而可能影响到**贷款人**的制裁相关法律法规，如美国和欧盟制裁（可能会限制**贷款人**向制裁对象提供资金，以及其他限制）。。此外，部分司法辖区的贷款人应就可能影响其要求提供此类性质承诺的能力的冲突法问题征询意见。如欲了解更多信息，请参阅《APLMA制裁总指南说明(APLMA Note on General Guidance on Sanctions)》（可通过APLMA网站获得）。

     **贷款人**还可能希望酌情考虑就陈述作出修订（如适当），以反映可能对其有影响的反洗钱、反贿赂和反腐败法律和法规（如上文所述，取决于**贷款人**注册成立或业务所在的司法辖区）。 [↑](#footnote-ref-143)
142. **贷款人**此处可能希望明确提及遵守赤道原则。 [↑](#footnote-ref-144)
143. 此项义务确保**项目公司**充分维持和执行其在相关**项目文件**项下的权利。 [↑](#footnote-ref-145)
144. **融资文件**包含若干明确的贷款人权利保留事项，其中就行使**项目文件**项下重大权利而言，**项目公司**应根据**贷款人**指示行事（或应通知或咨询**贷款人**）。**贷款人**权利保留事项相关规定通常不会在条款清单阶段确定。 [↑](#footnote-ref-146)
145. **项目文件**和相关预算由贷款人审查。因此，通常会限制**项目公司**签署此前未向**贷款人**披露或未包含在相关预算中的任何文件。签署其他合同属于贷款人权利保留事项，对于在正常业务过程中需要签订的低价值合同，可设定一个门槛金额进行豁免。 [↑](#footnote-ref-147)
146. 此条也可由通常也会规定此类限制的依贷款人权利保留事项行事的义务涵盖 [↑](#footnote-ref-148)
147. 此条也可由通常也会规定此类限制的依贷款人权利保留事项行事的义务涵盖。 [↑](#footnote-ref-149)
148. 只有在满足分红测试的情况下，才能分红— 参见上文。 [↑](#footnote-ref-150)
149. 请考虑此处清单明细是否应详尽无遗或表述为包括但不限于 — 参见上文第140条注释。 [↑](#footnote-ref-151)
150. 请考虑此情况构成违约事件或强制提前还款（即 “控制权变更”项下事件），如构成强制提前还款，请考虑将此款作为**分红测试**的条件之一。 [↑](#footnote-ref-152)
151. **项目文件**的中止（上文第H.4(e)项）或此处放弃项目的违约事件可能涉及不可抗力的发生和持续。请注意，不可抗力的发生和持续在地区性交易中一般不作为特定违约事件。 [↑](#footnote-ref-153)
152. 此项违约事件的认定包括多种方式。典型情况包括，发生任何事件或情况，且相关事件或情况可能具有“**重大不利影响**”，或“可能对**项目主要参与方**履行或遵守**交易文件**项下义务的能力产生重大不利影响”。具体方式规定通常在授信文件起草阶段确定。 [↑](#footnote-ref-154)
153. 根据交易的不同，可能还应包括涉及**项目主要参与方**的其他违约事件，包括失实陈述、违反承诺等，例如，存在有规定出资要求或保证的**股东出资及发起人支持协议**的情况。如项目涉及特许协议或政府支持，则可能规定特定违约事件，以涵盖该等文件项下的相应情况和里程碑事件。 [↑](#footnote-ref-155)
154. 如果项目仅存在一个贷款银团，贷款银团可以作为一个整体，根据本条款清单范本中规定的**多数贷款人**表决安排行动。但是，很多项目融资通常涉及多个债务融资来源（如国内外银行、多边机构、**出口信贷机构**和债券投资人），这将引发下列问题，即各类贷款人分别拥有哪些权利，以及如何管理贷款人之间关系—这些问题通常在债权人间协议（即本条款清单中提及的担保信托和债权人间契据）中规定。在条款清单中列明债权人间安排的部分内容比较常见，但取决于具体交易以及签署条款清单所处的阶段。

     在条款清单中可能涉及的、在项目融资过程中可能出现的典型债权人间问题如下：

     1. 针对豁免、修订和强制执行行动的共同表决安排 — 例如，如有某类贷款人拟宣布贷款立即到期或采取强制执行措施，是否需要所有类别的贷款人同意？多数贷款人（而非所有贷款人）可以做出哪些决定？如何定义“多数”（如整体决定或按各组贷款决定–见下文注释156）。
     2. 按比例分享担保—一般的做法是让所有贷款人按比例享有担保，但是在具体项目上可能会约定不同安排（例如，营运资金贷款人可能不享有担保，或者某类贷款人可能享有特定资产上设定的担保）。
     3. 特定债务的顺位—如果股东向**项目公司**提供贷款，股东贷款的受偿顺位必然劣后于银行债务，但也可能存在其他债务偿还顺位层次。
     4. 对冲交易对手方—大多数项目融资涉及特定形式的对冲交易（最常见的是利率对冲交易），对冲交易对手方与**贷款人**之间的关系和地位有待解决。一般立场是，对冲交易对手方(i) 无权就豁免和修订进行表决；(ii) 如果存在特定违约（通常为付款违约或破产），对冲交易对手方可以单方面终止对冲，以及(iii) 基于对冲终止时的实际中断成本，就强制执行执享有表决权。
     5. 执行担保后的偿付优先级—即各**贷款人**之间如何分享担保执行收益。一般初始规定是在**贷款人**之间按比例分配款项，但具体的分配安排以具体项目为准。

     [↑](#footnote-ref-156)
155. 如果项目涉及**出口信贷机构授信**，应准许向**出口信贷机构**出让/转让，无须经**项目公司**同意。 [↑](#footnote-ref-157)
156. 项目融资通常要求**贷款人**在**项目**整个周期内有更高的参与度，高于结构性融资交易，因此**贷款人**可自由转让贷款参与份额的一般规定往往不适用于项目融资。可能经常需要**贷款人**做出决定，这意味着项目融资各方通常会非常关注**贷款人**身份、各**贷款人**之间以及各类**贷款人**和借款人之间关系相关的问题。讨论的重点可能包括经许可受让人实体的定义（例如对于“秃鹫基金”或专门收购不良债务的主体可能成为**贷款人**存在担心）。在某些交易中，各方可能会约定允许的受让人名单（白名单）。 [↑](#footnote-ref-158)
157. 需要考虑是否规定替换**贷款人**的权利。特定**贷款人**（如直接向该**项目**提供贷款的**出口信贷机构**和**开发性金融机构**）可能不太会接受替换**贷款人**的权利。 [↑](#footnote-ref-159)
158. 如果融资涉及的**出口信贷机构授信**、**增值税授信**或**伊斯兰融资授信**，可能需要规定其他先决条件。 [↑](#footnote-ref-160)
159. 视每笔交易具体情况和时间表，同时根据当地律师的建议，可以将某些首笔提款先决条件作为附期限的后续条件，例如，某些非必要的**项目**授权以及与**项目**运营期保险。 [↑](#footnote-ref-161)
160. 项目主要参与方至少包括**项目公司**、**发起人**和/或**股东**（如**股东**不是发起人）。如就相关**项目文件**签订了直接协议，也可将提供**建设承包商**、**运维承包商**和/或**承购方**的章程性文件经核证的副本作为为一项先决条件。 [↑](#footnote-ref-162)
161. 如就相关**项目文件**签订了直接协议，可将提供建设承包商、运维承包商和/或承购方的公司授权文件经核证的副本将作为一项先决条件。 [如果提供相关副本的不是先决条件，则可能会出于出具法律意见书的目的而单独要求提供此类授权文件。] [↑](#footnote-ref-163)
162. 所需公司授权取决于相关实体设立地司法辖区的要求（取决于关于公司批准的法定要求）。 [↑](#footnote-ref-164)
163. 范围需要同上述1(a)项和1(b)项一致。 [↑](#footnote-ref-165)
164. 融资文件包括**担保文件**，而**担保文件**应包括任何**直接协议**。 [↑](#footnote-ref-166)
165. 如果某些授权/同意/许可在**融资关闭**后才能获得，应列出**贷款人**对获得此类授权的时间和流程的要求。需要当地律师的建议。 [↑](#footnote-ref-167)
166. 在部分司法辖区（特别是在新兴市场），存在关于需向当地保险公司投保的特定法律要求。在这种情况下，当地保险公司通常会购买再保险（即分保），以避免无法赔付重大索赔。 [↑](#footnote-ref-168)
167. 通常技术顾问、环保和社会责任顾问、保险顾问和模型审计师（以及任何商业顾问）都会出具一份报告。此外，法律顾问可能会准备一份法律审查报告。 [↑](#footnote-ref-169)
168. 通常包括：(1) **贷款人**的律师就**融资文件**出具法律意见书；(2) **项目公司**的律师就项目公司的能力/权限以及关键项目文件（例如**购电协议**、**特许协议**和**建设合同**）出具法律意见书。 [↑](#footnote-ref-170)
169. 此处文件通常是银行为确保项目符合赤道原则而要求提供的文件。**开发性金融机构**对环保和社会事项可能还有其他要求。 [↑](#footnote-ref-171)
170. 须经模型审计师审计。 [↑](#footnote-ref-172)
171. 初始运营预算可包含在**财务模型**中。 [↑](#footnote-ref-173)
172. 如**项目公司**为特殊目的公司（因此没有财务报表），贷款人会要求提供初始财务账目（未经审计）–这可能仅包括期初资产负债表。 [↑](#footnote-ref-174)
173. 可能需要**发起人**/**股东**和/或**项目主要参与方**的报表，尤其是在其提供了保证、备用资本金支持或其他信用支持的情况下。 [↑](#footnote-ref-175)
174. 适用于境外借款人，此类借款人需要指定送达代理人，接收指定司法辖区的法律程序文件送达。 [↑](#footnote-ref-176)
175. 需由**借款人**核证，且如**贷款人**要求，还可以包含在**财务模型**或现金流量表中。 [↑](#footnote-ref-177)
176. 该项文件可能并非适用于所有情况，且在先决条件已达成一致后可能需要删除，以避免临时增加额外的先决条件。 [↑](#footnote-ref-178)
177. 有待根据具体项目谈判。通常，在**签署日**会提供更广范围的陈述，而需不时做出的重复性陈述需适当缩减。 [↑](#footnote-ref-179)
178. 通常都包含这一具体先决条件，但**借款人**可能会反对。请注意，未在**最终截止日**前实现**项目完工日**/**财务完工日**，将构成**违约事件**，但此项先决条件允许开展前瞻性测试，无需等到最终截止日实际经过。可以采用其他方法纳入前瞻性测试（如允许**贷款人**以通知形式要求**项目公司/技术顾问**提供证明，证明能在**最终截止日**前实现**项目完工日**/**财务完工日**）。 [↑](#footnote-ref-180)
179. 填入具体类别的授信可能额外需要的任何先决条件。例如，**出口信贷机构支持**的**授信**通常会规定其他额外的先决条件，可能包括合资格承包商就有关合资格费用出具的相关发票的副本、**出口信贷机构**保单项下要求的其他交付物以及与**出口信贷机构**保单本身已完全生效，以及与相关**出口信贷机构**保单有关的任何法律意见。 [↑](#footnote-ref-181)
180. 相关要求可能包括按比例提用**授信**。 [↑](#footnote-ref-182)
181. 有关外国账户税收合规法(FATCA)，我们注意到贷款市场协会已经发布了建议措辞。在项目融资交易中，如果**项目公司**在美国注册成立，将适用外国账户税收合规法。如**项目公司**并非在美国注册成立，基本上不会适用外国账户税收合规法，除非**项目公司**并非纯特殊目的公司，在这种情况下，需要进一步分析。 [↑](#footnote-ref-183)
182. 费用增加条款涉及的要点包括：

     1. 多德-弗兰克法案（Dodd-Frank Act） —贷款人可以要求多德-弗兰克法案相关费用由借款人承担；
     2. 巴塞尔协议二—巴塞尔协议二于2004年颁布，并于2007年在欧洲实施，因此现在费用增加条款中很少提及；以及
     3. 巴塞尔协议三—巴塞尔协议三的成本由**借款人**还是由**贷款人**承担，将取决于商业合意。无论在商业上达成何种共识，在起草时都应格外小心，以确保适用结果正确。

     [↑](#footnote-ref-184)
183. 视情况删除此条。 [↑](#footnote-ref-185)
184. 视情况删除此条。 [↑](#footnote-ref-186)
185. 大多数复杂或涉案金额较高的争议倾向于由三人仲裁庭仲裁（罕见情况下也存在五人组成仲裁庭的情况）。各方可以规定委任仲裁员的条件（如在某个领域具有一定年限执业经验的律师或行业/领域专家）。 [↑](#footnote-ref-187)
186. 需要考虑争议解决方式为仲裁还是法院诉讼？各方需要考虑，是否规定争议提交进一步法律程序之前的事先调解机制，以及如果允许调解，应对本条款修改以反映各方约定（例如调解是否强制，以及调解是否是后续争议解决程序的前置程序）。如果各方同意调解，一种方法是采用新加坡国际仲裁中心的“仲裁 —调解—仲裁”条款模板，更多信息（包括条款模板），请参考https://simc.com.sg/dispute-resolution/arb-med-arb/。 [↑](#footnote-ref-188)
187. 条款清单中应仅包含主要定义。其他定义可在相关文件中列出。 [↑](#footnote-ref-189)
188. 各方可能希望考虑，是否在此处包括相关期间内从**维护准备金账户**中转入或计划转入**运营账户**的金额（如果**融资文件**允许该等转入）。参考定义b(iii)段。 [↑](#footnote-ref-190)
189. 如果贷款币种不是新加坡元，应纳入本定义。请填入贷款币种相关的主要金融中心。请考虑不同贷款是否需要规定不同“**营业日**”定义。 [↑](#footnote-ref-191)
190. 有待做出必要调整，以反映相关的**计算期**和摊销计划（例如，如果计算期为12个月，而**还款日**为每半年一次，则此处应为该**计算日**后的第二个**计算日**）。 [↑](#footnote-ref-192)
191. 请考虑是否在此处规定，（而非在**比率**章节）“包括**营运资金授信**相关的应付款项（如果偿还后无法再次提取）”。 [↑](#footnote-ref-193)
192. 比率的公式将取决于具体项目。净现值计算中使用的贴现率应反映项目无现金流收入的风险。因此，贴现率一般是**贷款人**收取的利息（因此，通过利差，考虑**贷款人**对**项目**风险的观点）。如果这是各方同意采用的方法，并存在利率对冲，则贴现率一般将反映通过利率对冲获得的有效固定筹资利率。 [↑](#footnote-ref-194)
193. 指**发起人**截至目前已经发生的（如有）且纳入融资范围的项目开发成本。如果**贷款人**认可**发起人**的历史成本，**贷款人**将要求**发起人**提供令其满意的证据，证明费用金额及用途。 [↑](#footnote-ref-195)
194. 该笔费用可以计入资本支出/建设成本中。 [↑](#footnote-ref-196)
195. “融资费用”通常会在**融资文件**中进行定义，且定义可能有所不同（例如是否包含订立对冲协议的费用），但此处仅指未包括在其他章节的融资相关费用。 [↑](#footnote-ref-197)
196. 准备金账户资金可能需要在运营期开始时资金全部到位，在此情况下，相关费用应包含在项目成本预算中。如果以信用证而非现金为准备金账户提供资金，此处应包含信用证费用。关于准备金账户的更多详细说明，请参见本条款清单的“*项目账户*”章节。 [↑](#footnote-ref-198)
197. 此处架构图仅供参考，应当根据具体项目的股权结构相应调整。 [↑](#footnote-ref-199)