

(Оперативен број 45987)

ДОГОВОР ЗА ЗАЕМ

(Програма за национални патишта)

помеѓу

ЈАВНОТО ПРЕТПРИЈАТИЕ ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА

и

ЕВРОПСКА БАНКА
ЗА ОБНОВА И РАЗВОЈ

Овој нацрт Договор за заем е подготвен само за цели на прелиминарна дискусија. Можат да се додадат дополнителни обврски и постојниот текст подлежи на промени и конечно одобрување од страна на Европската банка за обнова и развој.

Склучен на [_____] година

СОДРЖИНА

ЧЛЕН I - СТАНДАРДНИ УСЛОВИ; ДЕФИНИЦИИ.....	4
Дел 1.01. Инкорпорирање на стандардните услови.....	4
Дел 1.02. Дефиниции.....	6
Дел 1.03. Толкување.....	10
ЧЛЕН II - ОСНОВНИ УСЛОВИ НА ЗАЕМОТ.....	10
Дел 2.01. Износ и валута.....	10
Дел 2.02. Други финансиски услови на Заемот.....	11
Дел 2.03. Повлекување на средства и Посебна сметка	12
ЧЛЕН III- СПРОВЕДУВАЊЕ НА ПРОЕКТОТ.....	12
Дел 3.01. Други позитивни обврски во однос на проектот.....	12
Дел 3.02. Единица за спроведување на проектот.....	14
Дел 3.03. Набавки.....	14
Дел 3.04. Обврски за почитување на одредбите за еколошки и социјални прашања.....	15
Дел 3.05. Консултанти.....	16
Дел 3.06. Зачестеност на поднесување на извештаи и барања за поднесување	17
Дел 4.01. Финансиска евиденција и извештаи.....	20
Дел 4.02. Негативни финансиски обврски.....	21
Дел 4.03. Вршење на дејноста и работењето.....	23
ЧЛЕН V - СУСПЕНДИРАЊЕ; ОТКАЖУВАЊЕ.....	24
Дел 5.01. Суспендирање.....	24
Дел 5.02. Откажување.....	24
ЧЛЕН VI - СТАПУВАЊЕ ВО СИЛА.....	24
Дел 6.01. Услови коишто му претходат на стапувањето во сила.....	24
Дел 6.02. Правни мислења.....	25
Дел 6.03. Раскинување поради неможност да стапи во сила.....	25
Дел 6.04. Услови за достапност на Траншата Б.....	25
ЧЛЕН VII - РАЗНО.....	26
Дел 7.01. Известувања.....	26

ДОГОВОР ЗА ЗАЕМ

ДОГОВОР од [_____] помеѓу ЈАВНОТО ПРЕТПРИЈАТИЕ ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА („Заемопримачот“) и ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБНОВА И РАЗВОЈ („Банката“).

ПРЕАМБУЛА

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, Банката е основана за вршење на финансирање за конкретни проекти за поттикнување на транзицијата кон отворени пазарно ориентиран економии и за унапредување на иницијативите на приватниот сектор и на претприемаштвото во земјите од Централна и Источна Европа коишто се посветени кон и ги применуваат принципите на повеќепартиска демократија, плурализам и пазарна економија;

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, Заемопримачот има намера да го спроведе Проектот што е опишан во Прилог 1 кој е наменет за да му помогне на Заемопримачот, меѓу другото, во изградбата и реконструкцијата на четири делници на национални правци на територијата на Гарантот а по барање од Гарантот за помош од Банката за финансирање на дел од Проектот;

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, Гарантот и Заемопримачот побараа поддршка од Банката за финансирање на дел од Проектот;

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, во согласност со договорот за гаранција од датумот на овој договор помеѓу Гарантот и Банката („Договор за гаранција“ како што е дефиниран во Стандардните услови), Гарантот гарантира за обврските на Заемопримачот според овој Договор;

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, Банката е во процес на уредување на фондовите за техничка соработка во износ до 950.000 евра на база на грант за консултантски ангажмани за да му помогне на Заемопримачот во спроведувањето на Проектот и за да ги поддржи компонентите на Проектот за градење на капацитетите; и

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, врз основа на погоре наведеното, меѓу другото, Банката се сложи да му даде заем на Заемопримачот во износ од 160 милиони евра, од кои 74 милиони евра се на обврзувачка основа и 86 милиони евра се на необврзувачка основа, согласно со условите утврдени или наведени во овој Договор.

ОД ТУКА, Страните се договорија како што следува:

ЧЛЕН I - СТАНДАРДНИ УСЛОВИ; ДЕФИНИЦИИ

Дел 1.01. Инкорпорирање на стандардните услови

Сите одредби од Стандардните услови на Банката од 1 декември 2012 година се инкорпорираат и се применуваат на овој Договор и остануваат полноважни и применливи како да се целосно утврдени во овој Договор, а истите сепак подлежат на следниве измени (таквите изменети одредби во понатамошниот текст се нарекуваат „Стандардни услови“):

(а) Дефиницијата за „Евро“, „ЕУР“ или „€“ во Дел 2.02 од Стандардните услови, за цели на овој Договор, се менува и гласи како што следува:

„Евро“, „ЕУР“ или „€“ значи законската валута на земјите-членки на Европската унија кои ја усвоиле единствената валута во согласност со законодавството на Европската унија поврзано со економска и монетарна унија“.

(б) Дефиницијата за „Забранета практика“ во Дел 2.02 од Стандардните услови, за цели на овој Договор, се менува и гласи како што следува:

„Забранета практика“ значи секоја Практика на корупција, Измамничка практика, Присилна практика, Тајна практика или Кражба.

(в) Дефиницијата за „TARGET Ден“ во Дел 2.02 од Стандардните услови, за цели на овој Договор, се менува и гласи како што следува:

„TARGET Ден“ значи секој ден на кој Трансевропскиот автоматизиран систем за експресен трансфер на бруто порамнување на плаќања во реално време е отворен за порамнување на плаќања во евра“.

(г) Следната дефиниција, за цели на овој Договор, се додава во Дел 2.02 од Стандардните услови:

„Кражба“ значи злоупотреба на имот кој му припаѓа на друго лице“.

(д) Дел 3.05 од Стандардните услови, за целите на овој Договор, се менува и гласи како што следува:

„Дел 3.05. Провизијата за ангажирани неповлечени средства и Еднократна провизија

(a) Заемопримачот треба да и плати на Банката Провизија за ангажирани неповлечени средства по стапка која е утврдена во Договорот за заем и која треба да се плати на расположливиот износ плус кој било износ од Заемот кој подлежи на Обврска за исплата, а кој сè уште не е повлечен, под услов Провизијата за ангажирани неповлечени средства, која треба да се плати на износот на Заемот кој подлежи на безусловна Обврска за исплата, да биде за 0,5% годишно поголема од стапката на Провизијата за ангажирани неповлечени средства утврдена во Договорот за заем. Провизијата за ангажирани неповлечени средства ќе се акумулира:

- (1) за Траншата А, од датумот кој паѓа 60 (шеесет) дена по датумот на Договорот за заем; и
- (2) за Траншата Б, од датумот кој паѓа 7 (седум) дена по Датумот на расположливост на Траншата Б; и
- (3) кога Провизијата за ангажирани неповлечени средства треба да се плати на износот на Заемот кој подлежи на безусловна Обврска за плаќање од датумот на издавање на таа безусловна Обврска за плаќање;

под услов Провизијата за ангажирани неповлечени средства да се акумулира и да се пресметува на истата основа како и каматата според Дел 3.04(б)(ii). Провизијата за ангажирани неповлечени средства треба да се плаќа на секој датум кога се врши исплата на камата (иако можеби на тој датум не треба да се плати камата) почнувајќи на првиот датум кога се врши исплата на камата по датумот на стапување во сила.

(б) Заемопримачот треба да и плати на Банката еднократна провизија еднаква на 1% (еден процент) од максималниот износ на главнината на Транша А и Транша Б, соодветно.

(в) Банката, во име на Заемопримачот, повлекува од расположливиот износ од Траншата А на датумот на стапување во сила или во рок од 7 (седум) дена потоа, и на свое име го уплаќа износот на Еднократната провизија што треба да се плати за Траншата А во согласност со Дел 3.05(б).

(г) Банката, во име на Заемопримачот, повлекува од расположливиот износ од Траншата Б на датумот на расположливост на Траншата Б или во рок од 7 (седум) дена потоа, и на свое име го уплаќа износот на Еднократната провизија што треба да се плати за Траншата Б во согласност со Дел 3.05(б).

(д) Сите термини што се наведени со голема буква во овој Дел 3.05 а што не се поинаку дефинирани во овој Договор ќе го имаат значењето што им е доделено во Договорот за заем“.

Дел 1.02. Дефиниции

При нивната употреба во овој Договор (вклучувајќи ја и Преамбулата и Прилозите), освен ако не е поинаку утврдено или ако контекстот не налага поинаку, термините утврдени во Преамбулата го имаат значењето дефинирано за нив во истата, термините утврдени во Стандардните услови го имаат значењето дефинирано за нив во истите, при што следните термини го имаат следното значење:

„Консултант за корпоративен ИТ развој“ го има значењето кое му е доделено во Дел 3.01(s).

„Овластен претставник на Заемопримачот“ значи Генералниот директор на Заемопримачот.

„Применливи барања за изведба“ значи Барањата за изведба од 1 до 8 и 10 (или, зависно од контекстот, кое било од тие Барања за изведба) од Барањата за изведба од мај 2008 година, а во врска со Политиката за еколошки и социјални прашања на Банката од мај 2008 година.

„Еколошки и социјален акционен план“ или „ЕСАП“ значи секој еколошки и социјален акционен план за секоја делница од Проектот, чишто примероци се приложени кон овој Договор како Прилог 4, кои планови можат повремено да бидат изменети со претходна писмена согласност од Банката.

„Закон за животна средина и социјални прашања“ значи секој важечки закон или пропис што се однесува на:

(а) загадување или заштита на животната средина, вклучувајќи релевантни закони или прописи што се однесуваат на јавниот пристап до информации и учеството во одлучувањето;

- (б) услови за работа и вработување;
- (в) здравје и безбедност на работно место;
- (г) јавно здравје, безбедност и сигурност;
- (д) домородни народи;
- (ѓ) културно наследство; или
- (е) преселување или економско раселување на лица.

„Еколошки и социјални работи“

се кои било работи што се предмет на кој било Закон за животна средина и социјални прашања, на какво било Применливо барање за изведба или на Еколошкиот и социјалниот акционен план.

„Оценување на еколошките влијанија“

е оценка на еколошките влијанија на Проектот издадена од Заемопримачот во форма и содржина кои се прифатливи за Банката.

„Финансиски долг“

значи, во однос на кое било лице, сите обврски на тоа лице, настанати било како главнина или како гаранција и било да се сегашни, идни, реални или можни, за плаќање или за враќање на парични средства, вклучувајќи:

- (а) пари земени на заем;
- (б) каков било износ подигнат со прифаќање според каков било договор за прифаќање кредит;
- (в) каков било износ подигнат согласно со каков било договор за купување записи или емисија на обврзници, записи, хартии од вредност издадени за обезбедени или необезбедени заеми или каков било сличен инструмент;

- (г) износот на сите обврски за плаќање во однос на сите договори за изнајмување или ангажирање коишто, во согласност со МСФИ, би се третираше како финансиски или капитален наем;
- (д) побарувања продадени или дисконтирани (освен какви било побарувања до степенот до кој истите се продаваат без регрес);
- (ѓ) каков било износ подигнат според каква било друга трансакција (вклучувајќи каков било термински договор за купопродажба) што има комерцијален ефект на позајмување;
- (е) каква било трансакција со деривативи склучена во врска со заштита или придобивка од флукутирање на каква било стапка или цена (кога ќе се пресметува вредноста на каква било трансакција со деривативи, се зема предвид само вредноста означена спрема пазарната вредност)
- (ж) каква било обврска за против-обесштетување во однос на некоја гаранција, обесштетување, обврзница, стенд-бај или документарен акредитив, или каков било друг инструмент издаден од банка или финансиска институција; и
- (з) износот на каква било обврска во однос на некоја гаранција или обесштетување за која било од ставките споменати во ставовите од (а) до (ж) погоре.

„Фискална година“

значи фискалната година на Заемопримачот која започнува на 1 јануари секоја година.

„Гарант“

е членката на Европската банка за обнова и развој на која упатува Одлуката бр. 35 на Одборот на гувернери на Европската банка за обнова и развој.

„МСФИ“	значи Меѓународните стандарди за финансиско известување издадени или донесени од страна на Одборот за меѓународни сметководствени стандарди и кои конзистентно се применуваат.
„Програма за институционално јакнење“	значи поддршка за институционалното јакнење што се финансира од фондовите за техничка соработка мобилизирани од Банката за да му помогне на Заемопримачот во подобрување на неговите стандарди и практики за безбедност на патиштата и неговите системи за управување со електронски информации.
„Последен датум на расположливост“	го има значењето кое му е доделено во Дел 2.02(ѓ).
„ЕСП“	значи единицата за спроведување на проектот наведена во Дел 3.02.
„Консултанти за имплементација на Проектот“	го има значењето кое му е доделено во Дел 3.05(а)(1).
„Ревизори за безбедност на патиштата“	го има значењето кое му е доделено во Дел 3.01(д).
„Ревизии за безбедност на патиштата“	го има значењето кое му е доделено во Дел 3.01(б).
„Консултанти за градење капацитети за безбедност на патиштата“	го има значењето кое му е доделено во Дел 3.01(ѓ).
„Закон за патишта“	значи Законот за јавните патишта донесен од Собранието на Гарантот на 4 јули 2008 година (Службен весник бр. 84-2008, 168/2012) којшто е на сила на датумот на овој Договор.
„Посебна сметка“	значи посебната депозитна сметка наведена во Дел 2.03 и Прилог 3.

„Статути“	значи Одлука за основање на Јавно претпријатие за државни патишта од Владата на Гарантот согласно со член 14, став 1 од Законот за патишта и член 9 од Законот за јавни претпријатија на Гарантот.
„Транша“	значи Транша А и Транша Б.
„Транша А“	го има значењето кое и е припишано во Дел 2.01(a)(1) од овој Договор.
„Транша Б“	го има значењето кое и е припишано во Дел 2.01(a)(2) од овој Договор.
„Датум на расположливост на Траншата Б“	значи датумот од кој Траншата Б станала обврзувачка и достапна за повлекување на средства со доставување на известување од Банката до Заемопримачот. Таквата одлука ја донесува Банката по сопствено и апсолутно наоѓање и истата подлежи, меѓу другото, на исполнување на претходни услови утврдени во Дел 6.04.

Дел 1.03. Толкување

Во овој Договор, повикување на конкретен Член, Дел, или Прилог, освен ако не е поинаку наведено во овој Договор, се толкува како повикување на конкретниот Член или Дел или Прилог на овој Договор.

ЧЛЕН II - ОСНОВНИ УСЛОВИ НА ЗАЕМОТ

Дел 2.01. Износ и валута

- (а) Заемот се состои од две Транши, како што следува:
- (1) Транша А во износ од 74 милиони евра; и
 - (2) Транша Б во износ од 86 милиони евра.
- (б) Без оглед на сè што е спротивно наведено, изразено или имплицирано во овој Договор, Траншата Б од Заемот е необврзувачка и според тоа Банката нема да има никаква обврска да врши какви било исплати или да постапува по какво било повлекување на средства од Траншата Б од Заемот, освен ако

најпрво утврди по сопствено и апсолутно наоѓање дека е подготвена да ја стави на располагање Траншата Б за повлекувања на средства и го извести Заемопримачот за позитивната одлука, доколку се донесе таква.

Дел 2.02. Други финансиски услови на Заемот

- (а) Минималниот износ што може да се повлече изнесува 500.000 евра.
- (б) Минималниот износ на предвремена отплата изнесува 5 милиони евра.
- (в) Минималниот износ на откажување изнесува 1 милион евра.
- (г) Датуми за плаќање на камата се 20 февруари и 20 август секоја година.
- (д) (1) Заемопримачот ја отплаќа секоја Транша од Заемот на еднакви (или колку што е можно поеднакви) полугодишни рати, при што првиот датум за отплата на заемот којшто е првиот датум за плаќање на камата да биде веднаш по релевантниот Последен датум на расположливост, а последниот датум на отплата на заемот којшто е датум за плаќање на камата да биде на или веднаш по 15 години по датумот на овој Договор.

(2) Без оглед на горенаведеното, доколку (i) Заемопримачот не го повлече целиот износ на Заемот пред првиот датум за отплата на заемот утврден во Дел 2.02 (д), и (ii) Банката го одложи Последниот датум на расположливост утврден во Дел 2.02 (г) подолу до датум што паѓа по првиот датум за отплата на заемот, тогаш износот на секое повлекување на средства извршено на или по првиот датум за отплата на заемот се алоцира за отплата во еднакви износи на неколку датуми за отплата на заемот коишто паѓаат по датумот на таквото повлекување на средства (при што Банката по потреба ги прилагодува износите алоцирани на тој начин за да се добијат цели броеви во секој случај). Банката повремено го известува Заемопримачот за таквите алоцирања.
- (ѓ) „Последниот датум на расположливост“ за Траншата А ќе биде последниот работен ден најдоцна 36 месеци по датумот на овој Договор, а за Траншата Б ќе биде пораниот датум од (i) последниот работен ден најдоцна 36 месеци по Датумот на расположливост на Траншата Б, и (ii) 31 декември 2019 година или на подоцнежен датум кој Банката може да го утврди по сопствено наоѓање за што ќе ги извести Заемопримачот и Гарантот. Ако Расположливиот износ на заемот, или дел од истиот подлежи на Фиксна каматна стапка, а Банката го одложи Последниот датум на расположливост, Заемопримачот веднаш ќе и го плати на Банката износот на трошоците за порамнување на трансакцијата, при што Банката повремено ќе доставува писмено известување до Заемопримачот и Гарантот. Заемопримачот ќе ги доставува до Банката сите барања за промена на кој било Последен датум на

расположливост, во писмена форма најмалку 10 работни дена пред Последниот датум на расположливост.

(е) Стапката на провизијата за ангажирани неповлечени средства изнесува 0,5% годишно.

(ж) Заемот подлежи на варијабилна каматна стапка. Без оглед на горенаведеното, Заемопримачот може, како алтернативна можност во однос на плаќањето на камата по Варијабилна каматна стапка на целиот или на дел од износот на Заемот којшто не е подмирен во тој момент, да избере да плаќа камата по Фиксна каматна стапка на тој дел од Заемот во согласност со Дел 3.04(в) од Стандардните услови.

Дел 2.03. Повлекување на средства и Посебна сметка

(а) Расположливиот износ може да се подигне од време на време во согласност со одредбите од Прилог 2 за финансирање на (1) расходите направени (или, доколку Банката се сложи, што ќе се направат) во однос на разумните трошоци за стоки, активности и услуги потребни за Проектот и (2) Еднократната провизија.

(б) За цели на Проектот, Заемопримачот ќе отвори и ќе одржува посебна сметка за депонирање на средства отворена во Валутата на заемот во комерцијална банка и под услови коишто се прифатливи за Банката, вклучувајќи и соодветна заштита од пребивање, заплenuвање и блокирање на средства. Доколку Заемопримачот сака да повлече износи за депонирање на Посебната сметка и вршење на директни плаќања од Посебната сметка (наместо повлекување на средства во согласност со Дел 2.03(а)), таквите повлекувања на средства ќе се вршат во согласност со одредбите од Прилог 3.

ЧЛЕН III- СПРОВЕДУВАЊЕ НА ПРОЕКТОТ

Дел 3.01. Други позитивни обврски во однос на проектот

Покрај општите обврски утврдени во Член IV од Стандардните услови, освен ако Банката не се сложи поинаку, Заемопримачот:

(а) ги презема сите потребни активности за да обезбеди соодветни средства за завршување на Проектот;

(б) пред почетокот на процесот на набавки за секоја делница којашто треба да се финансира како дел од Проектот, врши ревизија на безбедноста на патиштата на релевантните проекти и осигурува дека резултатите од

ревизијата ќе бидат земени предвид во финалните проекти („Ревизии на безбедноста на патиштата“);

(в) треба да објави тендер за рутинско, зимско и итно одржување на делницата Штип - Кочани за период не пократок од пет години со вклучени градежни работи за таа делница во комбиниран договор, и да ги покрие трошоците за таквото одржување од сопствени средства. Структурата на договорот за комбинираниот тендер за градежни работи и одржување ќе биде подготвена со помош на Консултантите за имплементација на проектот;

(г) треба да објави тендер за делниците Струга-Требеништа и Охрид-Пештани на конкурентна основа до 30 јуни 2016 година. Структурата на договорот ќе биде подготвена со помош на Консултантите за имплементација на проектот, а Заемопримачот ќе вложи максимални напори да објави комбиниран тендер за градежни работи и за одржување;

(д) на консултантите коишто се назначени од Банката им ја обезбедува сета потребна поддршка за подготовка на регионална споредбена студија за стандардите за ревизори за безбедност на патиштата („Ревизори за безбедност на патиштата“);

(ѓ) до 31.12.2015 година, да назначи консултантни кои ќе помогнат во подготовката на стандарди за Ревизорите за безбедност на патиштата и со подготовките за ISO 39001 сертификацијата за Управување со безбедноста на патиштата (“Консултанти за градење капацитети за безбедност на патиштата”);

(е) до 30.06.2016 година, врз основа на резултатите од регионалната споредбена студија и со помош на Консултантите за градење капацитети за безбедност на патиштата, да подготви интерни стандарди за Ревизорите за безбедност на патиштата што ќе се применуваат на идните проекти за патишта на Заемопримачот;

(ж) до 31.12.2017, да развие и да усвои Систем за управување со безбедност на патиштата во согласност со ISO 39001 и да добие ISO 39001 сертификат со помош на Консултантите за градење капацитети за безбедност на патиштата;

(з) до 30.06.2016 година, да добие ISO 9001 сертификат за управување со квалитет;

(с) до 31.12.2015 година, да назначи консултанти кои ќе му помогнат на Заемопримачот во имплементацијата на Систем за дигитално архивирање и е-набавки и со цел да осигури дека системите на Заемопримачот за управување со документи, е-набавки и управување со средства и финансиско известување се компатибилни како еден со друг така и до релевантните надворешни системи како што е националната платформа за електронски

набавки и дека се имплементирани во согласност со севкупната ИТ стратегија на Заемопримачот (“Консултант за корпоративен ИТ развој”); и

(и) до 31.12.2017 година, да имплементира Систем за дигитално архивирање и да работи со консултант финансиран од грантот на имплементацијата на стратегијата за ИТ на Заемопримачот и на подобрување на системите за управување со документи, финансиско известување и управување со средства на Заемопримачот, вклучувајќи ги и релевантните системи и процеси со цел да му овозможи на Заемопримачот да врши електронски набавки со користење на онлајн платформата на Националното биро за набавки.

Дел 3.02. Единица за спроведување на проектот

Со цел координирање, управување, следење и оценување на сите аспекти на спроведувањето на Проектот, вклучувајќи ја и набавката на стоки, активности и услуги за Проектот, освен ако не е поинаку договорено со Банката, Заемопримачот ќе воспостави и цело време во текот на спроведувањето на Проектот ќе одржува единица за спроведување на проектот со соодветни ресурси и квалификуван персонал (вклучувајќи ги вработените на Заемопримачот и надворешните консултанти), со работни задачи прифатливи за Банката.

Дел 3.03. Набавки

За целите на Дел 4.03 од Стандардните услови, набавката на стоки, активности и услуги што се потребни за Проектот и што треба да се финансираат од средствата од Заемот или, во врска со какво било одржување за кое е објавен тендер во согласност со Дел 3.01 (в) и 3.01(г) што треба да е финансирано од Заемопримачот, освен ако Банката не се сложи поинаку, се врши во согласност со следните одредби:

(а) стоките, активностите и услугите (освен консултантските услуги што се вклучени во Дел 3.03(в)) се набавуваат преку отворена тендерска постапка.

(б) За целите на Дел 3.03(а), процедурите за отворена тендерска постапка се утврдени во Поглавје 3 од Правилата за набавки на ЕБОР.

(в) Консултантите кои ќе бидат ангажирани од страна на Заемопримачот за да помагаат во спроведувањето на Проектот се избираат во согласност со постапките утврдени Поглавје 5 од Правилата за набавки на ЕБОР.

(г) Сите договори подлежат на постапките за ревидирање утврдени во Правилата за набавки на ЕБОР и на претходен преглед од страна на Банката.

(д) Постапките за набавка се применуваат за сите договори за кои плаќањето се врши од Посебната сметка со цел да се осигури дека се исполнети барањата за ревидирање утврдени во Дел 3.03(г) пред да се изврши првото плаќање од Посебната сметка во врска со конкретниот договор.

Дел 3.04. Обврски за почитување на одредбите за еколошки и социјални прашања

Без ограничување на општоста на Деловите 4.02(a), 4.04(a)(iii), и 5.02(v)(iii) од Стандардните услови и освен ако Банката не се сложи поинаку, Заемопримачот:

(а) Освен ако не е поинаку утврдено во Еколошките и социјалните акциони планови, Заемопримачот, и на негово барање сите изведувачи, ќе го спроведуваат Проектот во согласност со Применливите барања за изведба.

(б) Без ограничување на претходното, Заемопримачот внимателно ќе ги спроведе и ќе се придржува кон Еколошките и социјалните акциони планови и ќе ја следи имплементација на таквите планови во согласност со одредбите за следење кои се содржани во тој план.

(в) Заемопримачот и Банката можат повремено да се договорот да изменат кој било Еколошки и социјален акционен план како одговор на промените во околностите на Проектот или Заемопримачот, непредвидени настани и како резултат на следењето. Без ограничување на општоста на претходното,

- (1) доколку има некои штетни еколошки или социјални влијанија или прашања кои не биле предвидени или содржани во Еколошкиот и социјален акционен план, било во целост или во поглед на нивниот интензитет,
- (2) доколку која било мерка за ублажување на влијанието предвидена во Еколошкиот и социјален акционен план не е доволна за да се елиминира или да се намали какво било еколошко или социјално влијание на нивото предвидено со релевантните Применливи барања за изведба во временската рамка предвидена во таквиот Еколошки и социјален акционен план, или
- (3) доколку е откриена некоја материјална неусогласеност со кој било Еколошки и социјален акционен план или со кој било Закон за животна средина и социјални прашања со инспекција од кое било регулаторно или извршно тело,

Заемопримачот, колку што е можно разумно изводливо и со согласност на Банката, ќе подготви и во таквиот Еколошки и социјален акционен план ќе

воведе такви дополнителни или ревидирани мерки за ублажување на влијанијата кои би биле потребни за да се постигне усогласеност со Применливите барања за изведба, во секој случај на начин што е прифатлив за Банката.

(г) Пред почетокот на градежните работи за која било делница, да осигури дека ЕСАП за таа делница е и понатаму прифатлив за Банката.

(д) Пред почетокот на градежните работи за делницата Раец - Дреново, да осигури дека е подготвен План за управување со биодиверзитет во форма и со содржина прифатливи за Банката

Дел 3.05. Консултанти

(а) За да го помогне спроведувањето на Проектот, освен ако Банката не се сложи поинаку, Заемопримачот ќе ангажира, согласно потребите, и ќе користи консултанти со квалификации, искуство и надлежности прифатливи за Банката, вклучувајќи:

(1) консултанти кои ќе и помагаат на ЕСП во спроведувањето на проектот, вклучувајќи ја и подготовката на тендерска документација, тендерската постапка и потребното следење и известување во фазата на градење („Консултанти за имплементација на проектот“);

(2) Консултанти за градење капацитети за безбедност на патиштата;

(3) Консултант за корпоративен ИТ развој;

(4) консултант што ќе помогне со подготовката на План за управување со биодиверзитет и План за управување со надоместување на биодиверзитет за делницата Раец - Дреново; и

(5) консултант за вршење инженерски надзор на Проектот, вклучувајќи и квалификувани специјалисти за следење на имплементацијата на ЕСАП во текот на изградбата на секоја делница, а особено Планот за управување со биодиверзитет во текот на изградбата на делницата Раец-Дреново.

(б) Заемопримачот ќе им ги обезбеди, без надомест, сите потребни средства и поддршка за извршувањето на нивните функции на сите консултанти кои се ангажирани да помогнат со прашањата поврзани со Проектот или работењето на Заемопримачот, како и сите документи, материјали и други информации кои можат да бидат релевантни за нивната работа.

Дел 3.06. Зачестеност на поднесување на извештаи и барања за поднесување

(а) Почнувајќи од Датумот на стапување во сила до отплатата или откажувањето на целосниот износ на Заемот, Заемопримачот ќе и поднесува на Банката годишни извештаи за еколошки и социјални прашања коишто произлегуваат во врска со Заемопримачот или Проектот, како што е наведено во Дел 5.02(в)(iii) од Стандардните услови во рок од 120 дена по завршувањето на годината за која се поднесува извештајот. Таквите извештаи треба да содржат информации за следниве конкретни прашања:

- (1) информации за придржувањето на Заемопримачот до Применливите барања за изведба како што се опишани во Дел 3.04(а) и за спроведувањето на Еколошките и социјални акциони планови;
- (2) информации за начинот на кој Заемопримачот го надгледувал придржувањето до Применливите барања за изведба и Еколошките и социјалните акциони планови од страна на кој било изведувач што е ангажиран за целите на Проектот и преглед на каква било материјална неусогласеност на изведувачотот со Применливите барања за изведба и со Еколошките и социјалните акциони планови како и на мерките што биле преземени за да се отстрани таквата неусогласеност;
- (3) информации за спроведувањето на планот за вклучување на заинтересирани страни што се бара согласно со Применливото барање за изведба 10, вклучувајќи и преглед на сите добиени жалби и како тие жалби биле решени;
- (4) информации за придржувањето на Заемопримачот до Законите за животна средина и социјални прашања во врска со Проектот, вклучително и статусот на какво било овластување што е потребно за Проектот, за резултатите од каква било инспекција извршена од кој бил регулаторен орган, за какви било повреди на применливите закони, прописи или стандарди и какви било мерки за отстранување на неправилностите или парични казни за таквите повреди, како и преглед на какви било материјални известувања, извештаи и друга комуникација за Еколошки и социјални прашања поврзани со Проектот што ги поднел Заемопримачот до кој бил регулаторен орган;
- (5) информации за управувањето со здравјето и безбедноста на работното место и евиденцијата за здравјето и безбедноста на Проектот, вклучително и стапки на незгоди, инциденти со изгубено време или за малку избегнати незгоди, какви било превентивни мерки или мерки за ублажување на влијанието преземени или планирани од Заемопримачот, какви било обуки на кадарот за здравјето и безбедноста

на работното место и кои било други иницијативи во врска со управувањето со здравјето и безбедноста на работното место коишто биле имплементирани или се планирани од страна на Заемопримачот;

(6) преглед на сите промени во законите за животна средина и социјални прашања кои може да имаат материјално влијание на Проектот; и

(7) копии од кои било информации за Еколошките и социјалните прашања кои што Заемопримачот периодично ги доставува до своите акционери или до широката јавност.

(6) Почнувајќи од Датумот на стапување во сила, Заемопримачот ќе поднесува периодични извештаи за Проектот, наведени во Дел 4.04(a)(iv) од Стандардните услови, на секои шест месеци, во рок од 60 дена по завршувањето на периодот за кој се поднесува извештај, до завршувањето на Проектот. Таквите извештаи треба да ги содржат следниве конкретни елементи:

(1) Следниве општи информации:

(А) физичкиот напредок постигнат при спроведувањето на Проектот до датумот на поднесување на извештај и во текот на периодот на известување;

(Б) фактички или очекувани потешкотии или доцнења при спроведувањето на Проектот и нивното влијание врз распоредот за имплементација и конкретните чекори кои се преземени или планирани за да се надминат потешкотиите и да се избегнат доцнењата;

(В) очекувани промени во датумот на завршување на Проектот;

(Г) клучни кадровски промени во кадарот на Заемопримачот, ЕСП, консултантите или изведувачите;

(Д) прашања кои можат да влијаат на трошоците на Проектот; и

(Ѓ) каков било настан или активност кои веројатно ќе влијаат на економската одржливост на кој било дел од Проектот.

(2) Столбест дијаграм за напредокот, врз основа на планот за имплементација на проектот, кој го прикажува напредокот на секој Дел од Проектот и вклучува графа за планирани и фактички расходи.

(3) Финансиски извештаи кои прикажуваат детали за расходите направени за секој дел од Проектот и повлекувањето на средства, заедно со извештај во кој е прикажано следното:

(А) првични проценки на трошоци;

(Б) ревидирани проценки на трошоци, доколку ги има, со причини за промените;

(В) првично проценети расходи и фактички расходи до тековниот датум;

(Г) причини за варијации кај фактичките расходи до тековниот датум од првично проценетите расходи до тековниот датум; и

(Д) проценети расходи за преостанатите квартали од годината.

(4) Краток извештај за статусот на почитувањето на сите обврски содржани во овој Договор.

(в) Во рок од шест месеци по завршувањето на секоја делница, Заемопримачот ќе достави до Банката извештај за завршувањето на проектот.

(г) Почнувајќи од Датумот на стапување во сила, Заемопримачот ќе доставува извештаи за следење на имплементацијата на релевантните барања за биодиверзитет содржани во Оценувањето на еколошките и социјалните влијанија, Оценувањето на критични живеалишта, Планот за управување со биодиверзитет и Планот за управување со надоместување на биодиверзитет, на секои шест месеци, во рок од 60 дена по завршувањето на периодот за кој се поднесува извештај, до завршувањето на изградбата на делницата Раец-Дреново, кои се прифатливи за Банката.

(д) Веднаш по појавата на некаков инцидент или несреќа во врска со Заемопримачот или Проектот коишто имаат, или најверојатно ќе имаат значително негативно влијание врз животната средина, или врз јавното или врз здравјето или безбедноста на работното место, Заемопримачот треба да ја информира Банката и веднаш потоа да и даде на Банката известување за тоа наведувајќи ја природата на тој инцидент или несреќа и чекорите кои Заемопримачот ги презема за да ги елиминира истите. Без ограничување на општоста на претходното,

(1) инцидент или несреќа коишто се однесуваат на Проектот ако се случат на која било локација што се користи за Проектот или, ако е предизвикана од капацитетите, опремата, возилата или пловните објекти употребени за или во врска со Проектот (без оглед дали се

користат на некоја локација на Проектот или не, и без оглед дали се користат од овластени или неовластени лица);

(2) се смета дека инцидент или несреќа имаат значително негативно влијание врз животната средина или врз јавното здравје или здравјето или безбедноста на работното место ако:

(А) кој и да е важечки закон бара за таков инцидент или несреќа да се извести некој владин орган,

(Б) таквиот инцидент или несреќа вклучува смрт на некое лице (без оглед дали тоа лице работи или не работи за Заемопримачот);

(В) повеќе од едно лице (без оглед дали тие лица работат или не работат за Заемопримачот) се здобиле со сериозна повреда за која е потребна хоспитализација; или

(Г) таквиот инцидент или несреќа станале или најверојатно ќе станат јавно познати, без оглед дали преку медиумска покриеност или на друг начин.

(f) Заемопримачот треба веднаш да ја извести Банката за секој значаен протест од страна на вработените или на јавноста насочени кон или во врска со Заемопримачот или Проектот, а кои може да имаат значително негативно влијание врз Заемопримачот или врз Проектот или кој станал или најверојатно ќе стане јавно познат преку медиумско покривање или на друг начин. Во рок од десет работни дена по таквото известување, Заемопримачот е должен да достави извештај кој е прифатлив за Банката, во кој се наведува исходот од истрагата на Заемопримачот поврзана со таквиот протест, како и сите чекори кои се преземени или кои се предлага да се преземат од страна на Заемопримачот со цел да се решат прашањата покренати со протестот.

ЧЛЕН IV - ФИНАНСИСКИ И ОПЕРАТИВНИ ОБВРСКИ

Дел 4.01. Финансиска евиденција и извештаи

(а) Заемопримачот води постапки, евиденција и извештаи коишто, во согласност со меѓународно прифатените сметководствени стандарди што доследно се применуваат, соодветно го прикажуваат работењето, ресурсите и расходите поврзани со Проектот и коишто се соодветни за да се врши следење и евидентирање на напредувањето на Проектот (вклучувајќи ги и трошоците и придобивките коишто произлегуваат од него).

(б) Заемопримачот:

(1) почнувајќи од Фискалната година која што завршува на 31 декември 2014 година, веднаш штом ќе бидат достапни, но во секој случај во рок од 60 дена по завршувањето на секој 6 месечен период од секоја Фискална година, доставува до ЕБОР две копии од неревидираните финансиски извештаи за тој период во форма прифатлива за ЕБОР и, доколку ЕБОР тоа го побара, заверени од службено лице на Заемопримачот;

(2) почнувајќи од Фискалната година која што завршува на 31 декември 2014 година, веднаш штом ќе бидат достапни, но во секој случај во рок од 180 дена по завршувањето на секоја Фискална година, доставува до ЕБОР две копии од своите финансиски извештаи за таа Фискална година вклучувајќи ги и оние коишто се однесуваат на Посебната сметка, ревидирани од независни ревизори што се прифатливи за Банката во согласност со МСФИ, заедно со извештај од ревизорите подготвен во согласност со МСФИ, како и извештај за процена на средства подготвен во согласност со МСФИ почнувајќи од Фискалната година која што завршува на 31 декември 2015 година, сите во форма прифатлива за ЕБОР; и

(3) ги доставува до Банката сите други информации во врска со евиденцијата и сметките, и ревизиите на истите, како што Банката може повремено разумно да побара.

Дел 4.02. Негативни финансиски обврски

(a) Освен доколку Банката не се сложи поинаку, Заемопримачот нема да ги врши следниве активности и ќе ѝ ги достави на Банката сите информации во врска со тоа коишто Банката може разумно да ги побара:

(1) нема да направи или одржува Финансиски долг во период подолг од една година што не е покриен со државна гаранција;

(2) нема да направи или одржува Финансиски долг во период подолг од една година што не е вклучен во годишниот бизнис план одобрен од владата;

(3) нема да прави капитални расходи за која било намена освен за Проектот, освен ако не се вклучени во годишниот бизнис план одобрен од владата;

(4) нема да склучува никаков договор или аранжман за да гарантира или, на кој било начин или под кој било услов, да преземе обврска за сите или за некој дел од каква било финансиска или друга обврска на друго лице, вклучувајќи и која било Подружница или Поврзано лице;

(5) нема да склучува какви било трансакции со други лица, освен при вообичаениот тек на деловното работење според вообичаени комерцијални услови и врз основа на непристрасни аранжмани, или да склучува единствен и ексклузивен договор со агенција за купување или продажба, нема да склучува какви било трансакции со кои Заемопримачот може да плати повеќе од вообичаената комерцијална цена за каква било набавка или може да добие помалку од полната комерцијална цена франко фабрика (која подлежи на вообичаени трговски попусти) за своите производи или услуги;

(6) нема да склучува договори за партнерства, учество во добивка или авторски права или други слични аранжмани, со кои приходот или добивката на Заемопримачот се или можат да се делат со друго лице;(7) нема (без оглед дали доброволно или недоброволно) да врши предвремена отплата, повторно купување или ран откуп на кој било долг или да врши враќање на кој било долг во согласност со кои било одредби од кој било договор или известување кои предвидуваат директно или индиректно забрзување на враќањето според време или износ, освен ако во таков случај, на барање на Банката, Заемопримачот истовремено прави пропорционална предвремена отплата на износот на главницата која што тогаш не била платена од Заемот во согласност со одредбите од Дел 3.07 на Стандардните услови (со исклучок на тоа што за износот на таквата предвремена отплата нема да има Минимален износ на предвремена отплата).

(8) нема да продава, пренесува, изнајмува или на друг начин да ги отуѓува сите или значителен дел од своите средства (без оглед дали во една трансакција или во низа трансакции и дали се поврзани или не);

(9) нема да врши или да дозволи какво било спојување, консолидација или реорганизација.

(6) Освен доколку не ја информира Банката најмалку 30 дена однапред, Заемопримачот нема да ги врши следниве активности и ќе ѝ ги достави на Банката сите информации во врска со тоа коишто Банката може разумно да ги побара:

(1) нема да склучува каков било договор за управување или сличен аранжман со кој друго лице управува со неговата дејност или работење, вклучувајќи ги сите Подружници или Поврзани лица; или

(2) нема да основа Подружници или да даде или да го дозволи постоењето на заеми, авансни плаќања или депозити (освен депозитите при вообичаениот тек на деловното работење во реномирани банки) на други лица или инвестиции во кое било лице, вклучувајќи ги Подружниците или Поврзаните лица; под услов Заемопримачот да може

да инвестира во краткорочни хартии од вредност што се оценети како поволни за инвестирање и кои може да се продадат, исклучиво со цел привремено да се искористат неискористените средства на Земопримачот.

Дел 4.03. Вршење на дејноста и работењето

Освен доколку Банката не се согласи поинаку, Заемопримачот е должен:

- (а) да ја врши својата дејност и работењето во согласност со меѓународно прифатени, солидни административни, финансиски, инженерски и други, релевантни стандарди и практики, како и со должно внимание во однос на сите свои главни оперативни политики;
- (б) веднаш да ги преземе сите активности во рамките на своите можности за да го одржува своето законско постоење, да ги врши своите деловни активности и да ги стекне, одржува и обнови сите права, имоти, овластувања, привилегии и франшизи кои се потребни за вршење на неговата дејност, вклучително и спроведувањето на Проектот;
- (в) да не ги продава, дава под наем или на поинаков начин да ги отуѓува своите средства кои се потребни за ефикасно работење или чие отуѓување може да влијае врз неговата способноста на задоволителен начин да ги извршува сите свои обврски од овој Договор;
- (г) веднаш да ја извести Банката за евентуален предлог да се измени, суспендира или укине некоја одредба од Статутот и да ѝ даде на Банката соодветна можност да даде коментар за таквиот предлог пред да преземе какво и да е дејствие во таа насока;
- (д) со одговорни осигурители да склучи и да одржува осигурителна полиса, или да склучи други аранжмани прифатливи за Банката во врска со ризиците од загуба, оштетување и одговорност, на износи коишто се во согласност со соодветната практика; и
- (ѓ) во секој момент да управува и да ги одржува своите погони, објекти, опрема и друг имот во добра работна состојба и, веднаш кога ќе биде потребно, да ги изврши сите потребни поправки и реновирања на истите, а сето тоа во согласност со добрата деловна и финансиска практика.

ЧЛЕН V - СУСПЕНДИРАЊЕ; ОТКАЖУВАЊЕ

Дел 5.01. Суспендирање

Следното е утврдено за целите на Дел 7.01.(a)(xvii) од Стандардните услови:

- (а) законодавната и регулативната рамка што е применлива на Заемопримачот да е изменета, суспендирана, поништена, укината или откажана на начин различен од оној со којшто се сложила Банката во писмена форма;
- (б) Заемопримачот да има преземено некое од дејствијата на кои упатува Дел 4.02(б), со цел значително и неповолно да влијае врз работењето или финансиската состојба на Заемопримачот или неговата способност да го спроведе Проектот или да ги извршува своите обврски од овој Договор.

Дел 5.02. Откажување

Доколку во кое било време Банката утврди дека одредено плаќање од или каква било употреба на Посебната сметка е извршено недоследно во однос на барањата наведени во Прилог 3 и го утврди износот на Заемот на којшто се однесува несоодветната употреба, Банката може, со известување до Заемопримачот и Гарантот, да го поништи правото на Заемопримачот да повлекува средства во тој износ. По доставувањето на такво известување, тој износ на Заемот се поништува.

ЧЛЕН VI - СТАПУВАЊЕ ВО СИЛА

Дел 6.01. Услови коишто му претходат на стапувањето во сила

За целите на Дел 9.02(в) од Стандардните услови, следните услови се утврдени како дополнителни во поглед на стапувањето во сила на овој Договор и на Договорот за гаранција:

- (а) Заемопримачот воспоставил ЕСП прифатлива за Банката и назначил Консултанти за имплементација на проектот.
- (б) Заемопримачот обезбедил докази прифатливи за Банката дека Посебната сметка е соодветно отворена во согласност со условите што се прифатливи за Банката, вклучувајќи и соодветна заштита од пребивање, заплenuвање и блокирање на средства.

(в) Договорени се Еколошките и социјални акциони планови, во форма и со содржина прифатливи за Банката.

Дел 6.02. Правни мислења

(а) За целите на Дел 9.03(а) од Стандардните услови, главниот директор за право на Заемопримачот доставува советодавно мислење или мислења во име на Заемопримачот.

(б) За целите на Дел 9.03(б) од Стандардните услови, Министерот за правда доставува советодавно мислење или мислења во име на Гарантот.

Дел 6.03. Раскинување поради неможност да стапи во сила

За целите на Дел 9.04 од Стандардните услови се утврдува датумот што настапува 90 дена по датумот на овој Договор.

Дел 6.04. Услови за достапност на Траншата Б

Траншата Б ќе биде обезбедена по целосно сопствено наоѓање на Банката. Таквата одлука ќе биде предмет, но нема да биде ограничена на, исполнувањето на следниве предуслови на начин што е прифатлив за Банката:

а) Длабинска анализа на еколошките и социјалните прашања на делниците од националните правци од Транша Б и усогласеност со сите барања за јавно обелоденување на информации и за вклучување на заинтересираните страни.

б) Задоволителен напредок кај имплементацијата на инвестициите од Транша А и Програма за институционално јакнење, вклучувајќи и соодветен напредок на изградбата на делниците од Транша А, комбинирани тендери за градежни работи и одржување, како и назначување на консултанти кои ќе помогнат со добивањето на ISO 39001 сертификат и подготовката на стандардите за Ревизорите за безбедност на патиштата.

в) Доказ дека Заемопримачот и понатаму има доволно финансиски средства и очекувани приходи за да ги покрие своите оперативни трошоци и обврски за враќање на долгот.

г) Завршување на Ревизиите за безбедност на патиштата на делниците од Транша Б.

д) Остварување на задоволителен напредок во имплементацијата и следењето на Еколошките и социјалните акциони планови за инвестициите

од Транша А, особено барањата од Планот за управување со биодиверзитет и Планот за управување со надоместувањето на биодиверзитетот за Раец - Дреново, вклучувајќи ги и потребните финансиски одредби и доделени одговорности за спроведувањето на потребните мерки за ублажување на влијанијата и надоместување.

ЧЛЕН VII - РАЗНО

Дел 7.01. Известувања

За целите на Дел 10.01 од Стандардните услови, се утврдуваат следните адреси:

За Заемопримачот:

ЈАВНО ПРЕТПРИЈАТИЕ ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА
Даме Груев бр. 14
1000 Скопје

За: Сектор за финансиски прашања

Факс: +38923220535

За Банката:

Европска банка за обнова и развој
One Exchange Square
London EC2A 2JN
Обединето Кралство

За: Operation Administration Unit (Единица за оперативна администрација)

Факс: +44-20-7338-6100

КАКО ПОТВРДА НА ГОРЕНАВЕДЕНОТО, страните во овој Договор, дејствувајќи преку нивните соодветно овластени претставници, го потпишаа овој Договор во четири примероци и го доставија во [Лондон, Англија/Скопје] на горенаведените ден и година.

ЈАВНО ПРЕТПРИЈАТИЕ ЗА ДРЖАВНИ ПАТИШТА

Од: _____

Име:

Функција:

ЕВРОПСКА БАНКА
ЗА ОБНОВА И РАЗВОЈ

Од: _____

Име:

Функција:

ПРИЛОГ 1 - ОПИС НА ПРОЕКТОТ

1. Целта на Проектот е да му помогне на Заемопримачот во изградбата на четирите делници на националните правци наведени подолу.
2. Проектот се состои од следните делови, коишто подлежат на измени како што повремено ќе се согласат Банката и Заемопримачот:
 - Дел А: Изградба на делницата Раец-Дреново (околу 10 км); реконструкција на делницата Штип-Кочани (околу 25 км);
 - Дел Б: Систем за дигитално архивирање и е-набавки;
 - Дел В: Изградба на делниците Охрид - Пештани (околу 12 км) и Струга - Требеништа (околу 8 км);
 - Дел Г: Плаќање на еднократна провизија за Транша А;
 - Дел Д: Плаќање на еднократна провизија за Транша Б;
 - Дел Ѓ: Обезбедување на консултантски услуги, вклучувајќи и помош при имплементацијата на проектот;
 - Дел Е: Програма за институционално јакнење.
3. Се очекува работите во рамките на Транша А и Транша Б да се завршат во рок од 36 месеци за секоја Транша.

ПРИЛОГ 2 - КАТЕГОРИИ И ПОВЛЕКУВАЊЕ НА СРЕДСТВА

1. Во Табелата што е составен дел од овој Прилог се утврдени категориите, износот на заемот доделен на секоја категорија и процентот на расходи коишто треба да се финансираат во секоја категорија.
2. Покрај одредбите од став 1 погоре, нема да се врши никакво повлекување на средства во однос на расходите направени пред датумот на Договорот за заем.
3. Банката има право да ја повлече во име на Заемопримачот и на свое име да ја уплати еднократната провизија, кога истата ќе биде доспена.
4. Покрај одредбите од ставовите 1 и 2 погоре, обврската на Банката да врши исплати на Заемот ќе биде предмет на претходно исполнување, во форма и со содржина прифатливи за Банката, или по сопствено наоѓање на Банката, на откажувањето на условите утврдени во Дел 6.01 и 6.04 од овој Договор, како што ќе биде применливо во моментот на таквото барање за исплата.

Додаток на Прилог 2

Категорија	Износ на заемот алоциран во категоријата (Во милиони евра)	Процент на расходи коишто треба да се финансираат (без даноци и давачки)
Транша А		
Дел А: Делници Раец - Дреново и Штип - Кочани (ограничено само на градежни и реконструкциски работи)	71.225	100% од вредноста на договорот без даноци и давачки и без трошоци за одржување доколку е применливо
Дел Б: Систем за дигитално архивирање и е-набавки (стоки и услуги)	2.0	100% од вредноста на договорот без даноци и давачки
Дел Г: Консултантски услуги за План за управување со биодиверзитет и План за управување со надоместувањето на биодиверзитетот	0.035	100% од надоместоците за консултантски услуги
Дел Г: Еднократна провизија (Транша А)	0.74	100%
Вкупно (Транша А)	74.0	
Транша Б		
Дел В: Делници Охрид-Пештани и Струга-Требеништа (ограничено само на градежни и реконструкциски работи)	85.14	100% од вредноста на договорот без даноци и давачки и без трошоци за одржување доколку е применливо
Дел Д: Еднократна провизија (Транша Б)	0.86	100%
Вкупно (Транша Б)	86.0	
Вкупно	160.0	

ПРИЛОГ 3 - ПОСЕБНА СМЕТКА

1. За целите на овој Прилог, следниве термини ќе го имаат следново значење:

„Квалификувана категорија” значи категориите означени како Дел А, Дел Б и Дел В во Додатокот на Прилог 2 (Категории и Повлекувања на средства).

„Квалификувани расходи” значи расходите во однос на разумниот трошок на стоките, активностите и услугите потребни за Проектот коишто треба да се финансираат од средствата од заемот и коишто од време на време се доделуваат на квалификуваната категорија во согласност со одредбите од Прилог 2.

„Максимален биланс на посебната сметка” значи износ еднаков на 10.000.000 евра.

„Минимален износ што може да се повлече од посебната сметка” значи износ еднаков на 500.000 евра.

2. Исплатите од посебната сметка ќе се вршат исклучиво за квалификувани расходи во согласност со одредбите од овој Прилог.

3. Откако Банката ќе добие задоволителен доказ за тоа дека посебната сметка е соодветно отворена во согласност со условите што се прифатливи за Банката, вклучувајќи и соодветна заштита од пребивање, заплenuвање и блокирање на средства, Заемопримачот може да повлече од расположливиот износ и да депонира на Посебната сметка првичен износ што не треба да го надминува максималниот биланс на Посебната сметка и којшто не треба да биде помал од минималниот износ што може да се повлече од Посебната сметка.

4. Потоа, Заемопримачот може да повлече дополнителни износи од расположливиот износ и да ги депонира тие износи на Посебната сметка, при што треба да се почитуваат ограничувањата утврдени во ставот б подолу и да бидат исполнети следниве услови за секое побарано повлекување на средства:

(а) Заемопримачот треба да има поднесено до Банката извештаи за сметката и документи и други докази побарани од Банката за да покаже

дека износите што се исплатени од Посебните сметки се соодветно употребени.

(б) По извршувањето на бараното повлекување на средства и депонирање на повлечениот износ на Посебната сметка, билансот на Посебната сметка не треба да ги надминува максималните биланси на посебната сметка.

(в) Освен ако Банката не даде повремена согласност, износот на бараното повлекување на средства за депонирање на Посебната сметка не треба да биде помал од минималниот износ што може да се повлече од Посебната сметка.

5. Без да е во спротивност со барањето од ставот 4(а) погоре, Заемопримачот ќе и обезбеди во секое време кога истата може тоа разумно да го побара, извештај за билансот и други детали од Посебната сметка, вклучително и извештаи за сметката и други такви документи и докази коишто Банката може да ги побара, за да прикаже дека плаќањата од Посебната сметка се извршени во согласност со барањата утврдени во овој Прилог.

6. И покрај одредбите од ставот 4 од овој Прилог, Заемопримачот, освен ако Банката не се сложи поинаку, нема да повлекува средства од расположливиот износ за депонирање на Посебната сметка, ако во кој било момент Банката одлучила дека секое понатамошно повлекување на средства треба да се врши во согласност со друга постапка.

Потоа, повлекувањата на средства алоцирани на квалификуваните категории треба да се вршат во согласност со постапките коишто Банката ќе ги одреди со известување до Заемопримачот. Понатамошните повлекувања на средства ќе се вршат само откако и до степенот до којшто Банката ќе се увери дека сите износи што преостануваат за депонирање на Посебната сметка, од датумот на известувањето, ќе бидат искористени за вршење на плаќања за квалификуваните расходи.

7. Доколку Банката, во кое било време утврди дека некое плаќање од или користење на Посебната сметка:

(а) било извршено за расход или во износ што не е квалификуван според ставот 2 од овој Прилог; или

(б) не бил оправдан со доказ доставен до Банката;

тогаш Банката може да побара од Заемопримачот:

(1) да обезбеди дополнителен доказ којшто може да го побара Банката; и/или

(2) да депонира на Посебната сметка (или, ако Банката побара, да исплати на Банката) износ што е еднаков на износот на тоа плаќање или на делот од истиот што не е квалификуван или не е оправдан.

Во случај кога Банката ќе го утврди наведеното во точката (а) или (б) погоре, нема да се вршат понатамошни повлекувања на средства, освен ако Банката не се сложи поинаку, за депонирање на Посебната сметка, се додека Заемопримачот (А) не депонира на Посебната сметка или не исплати на Банката износ што е еднаков на износот на тоа плаќање (или на дел од истото) за којшто е утврдено дека не е квалификуван или не е оправдан, или (Б) не обезбеди дополнителен доказ за да ја увери Банката дека износите што биле претходно исплатени од Посебната сметка биле соодветно искористени.

8. Доколку:

(а) Банката утврди во кој било момент дека евентуалниот преостанат износ на Посебната сметка нема да биде потребен за да се покријат понатамошните плаќања за квалификуваните расходи; или

(б) Банката му наложи на Заемопримачот да и го плати износот во согласност со ставот 7(2);

тогаш Заемопримачот, веднаш по известувањето од Банката, однапред ќе и отплати на Банката дел од заемот еднаков на тој износ. За таа цел, се откажуваат барањата предвремените отплати на заемот да се вршат на датумите кога се врши исплата на камата, во согласност со ставот 10 подолу.

9. Заемопримачот може, по претходно известување доставено до Банката во согласност со Дел 3.07(а) од Стандардните услови, однапред да ги исплати сите или дел од средствата депонирани на Посебната сметка на кој било датум кога се врши исплата на камата.

10. Евентуалната предвремена отплата според ставот 8 или 9 погоре ќе се врши во согласност со Дел 3.07 од Стандардните услови; меѓутоа под услов, (а) без оглед на Дел 3.07(в)(i)(А) од Стандардните услови, таа предвремена отплата да не подлежи на минималниот износ на предвремена отплата, и (б) евентуалната предвремена отплата што е извршена на датум различен од датумот кога се врши исплата на камата, да подлежи на плаќање на трошоците за порамнување на трансакцијата во согласност со Дел 3.10 од Стандардните услови. Банката ќе ја применува секоја предвремена отплата

според ставовите 8 или 9 погоре, во согласност со Делот 3.07(в)(ii) од
Стандардните услови.

ПРИЛОГ 4 - ЕСАП

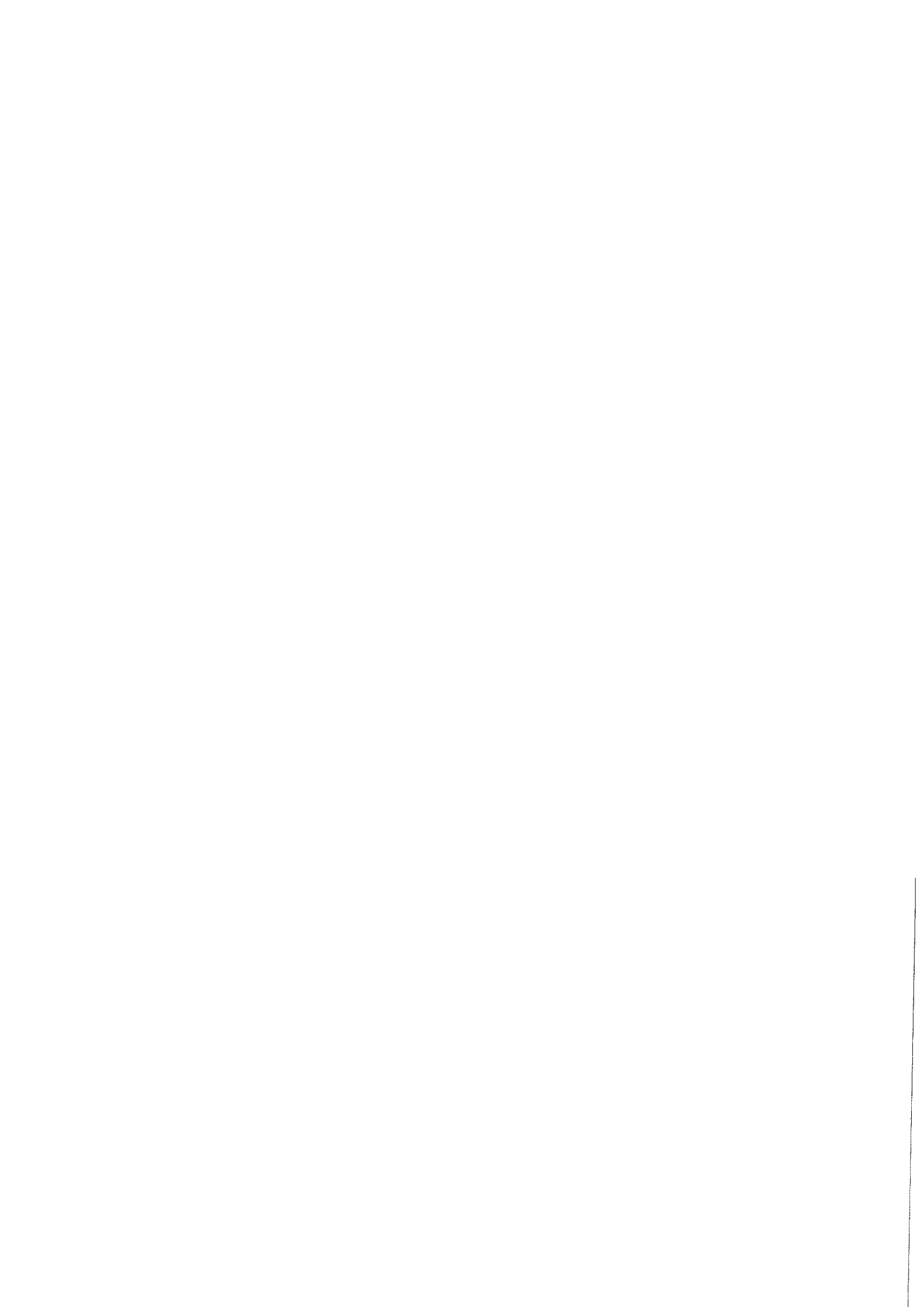
1 - РАЕЦ - ДРЕНОВО

2 - ШТИП - КОЧАНИ

3 - КОРПОРАТИВЕН

4 - ТРЕБЕНИШТА - СТРУГА

5 - ОХРИД - ПЕШТАНИ



(Operation Number 45987)

LOAN AGREEMENT

(National Roads Programme)

between

THE PUBLIC ENTERPRISE FOR STATE ROADS

and

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

This draft Loan Agreement has been prepared for preliminary discussion purposes only. Additional covenants may be added and the existing text is subject to change and final approval by European Bank for Reconstruction and Development

Dated [_____]

TABLE OF CONTENTS

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS.....5
 Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions.....5
 Section 1.02. Definitions.....6
 Section 1.03. Interpretation.....10

ARTICLE II - PRINCIPAL TERMS OF THE LOAN.....10
 Section 2.01. Amount and Currency.....10
 Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan.....10
 Section 2.03. Drawdowns and Special Account.....11

ARTICLE III - EXECUTION OF THE PROJECT.....12
 Section 3.01. Other Affirmative Project Covenants.....12
 Section 3.02. Project Implementation Unit.....13
 Section 3.03. Procurement.....13
 Section 3.04. Environmental and Social Compliance Covenants.....14
 Section 3.06. Reporting Frequency and Submission Requirements.....15
 Section 4.01. Financial Records and Reports.....18
 Section 4.02. Negative Financial Covenants.....19
 Section 4.03. Conduct of Business and Operations.....20

ARTICLE V - SUSPENSION; CANCELLATION.....20
 Section 5.01. Suspension.....20
 Section 5.02. Cancellation.....21

ARTICLE VI - EFFECTIVENESS.....21
 Section 6.01. Conditions Precedent to Effectiveness.....21
 Section 6.02. Legal Opinions.....21
 Section 6.03. Termination for Failure to Become Effective.....22
 Section 6.04. Conditions to Availability of Tranche B.....22

ARTICLE VII - MISCELLANEOUS.....22
 Section 7.01. NoticesNoticesthere.....22

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS.....5
 Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions.....5
 Section 1.02. Definitions.....6
 Section 1.03. Interpretation.....10

ARTICLE II - PRINCIPAL TERMS OF THE LOAN.....10
 Section 2.01. Amount and Currency.....10
 Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan.....10
 Section 2.03. Drawdowns and Special Account.....11

ARTICLE III - EXECUTION OF THE PROJECT.....	12
Section 3.01. Other Affirmative Project Covenants.....	12
Section 3.02. Project Implementation Unit.....	13
Section 3.03. Procurement.....	13
Section 3.04. Environmental and Social Compliance Covenants.....	14
Section 3.06. Reporting Frequency and Submission Requirements.....	15
Section 4.01. Financial Records and Reports.....	18
Section 4.02. Negative Financial Covenants.....	19
Section 4.03. Conduct of Business and Operations.....	20
 ARTICLE V - SUSPENSION; CANCELLATION.....	 20
Section 5.01. Suspension.....	20
Section 5.02. Cancellation.....	21
 ARTICLE VI - EFFECTIVENESS.....	 21
Section 6.01. Conditions Precedent to Effectiveness.....	21
Section 6.02. Legal Opinions.....	21
Section 6.03. Termination for Failure to Become Effective.....	22
Section 6.04. Conditions to Availability of Tranche B.....	22
 ARTICLE VII - MISCELLANEOUS.....	 22
Section 7.01. NoticesNoticesthere.....	22

LOAN AGREEMENT

AGREEMENT dated [_____] between the PUBLIC ENTERPRISE FOR STATE ROADS (the "Borrower") and EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (the "Bank").

PREAMBLE

WHEREAS, the Bank has been established to provide financing for specific projects to foster the transition towards open market-oriented economies and to promote private and entrepreneurial initiative in the Central and Eastern European countries committed to and applying the principles of multiparty democracy, pluralism and market economics;

WHEREAS, the Borrower intends to implement the Project as described in Schedule 1 which is designed to assist the Borrower in *inter alia*, in the construction and reconstruction of four national road sections on the territory of the Guarantor and following a request from the Guarantor for assistance from the Bank in financing part of the Project;

WHEREAS, the Guarantor and the Borrower have requested assistance from the Bank in financing part of the Project;

WHEREAS, pursuant to a guarantee agreement dated the date hereof between the Guarantor and the Bank (the "Guarantee Agreement" as defined in the Standard Terms and Conditions), the Guarantor has guaranteed the obligations of the Borrower under this Agreement;

WHEREAS, the Bank is in the process of arranging technical cooperation funds in an amount of up to Euro 950,000 on a grant basis for consultancy assignments to assist the Borrower in implementing the Project and to support the Project's capacity building components; and

WHEREAS, the Bank has agreed on the basis of, *inter alia*, the foregoing to make a loan to the Borrower in the amount of Euro 160 million, of which Euro 74 million is on a committed basis and Euro 86 million is on a uncommitted basis, subject to the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement.

NOW, THEREFORE, the parties hereby agree as follows:

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS

Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions

All of the provisions of the Bank's Standard Terms and Conditions dated 1 December 2012 are hereby incorporated into and made applicable to this Agreement with the same force and effect as if they were fully set forth herein, subject, however, to the following modifications (such provisions as so modified are hereinafter called the "Standard Terms and Conditions"):

(a) The definition of "Euro", "EUR" or "€" in Section 2.02 of the Standard Terms and Conditions shall, for purposes of this Agreement, be modified to read as follows:

"Euro", "EUR" or "€" means the lawful currency of the member states of the European Union that adopt the single currency in accordance with the legislation of the European Union relating to economic and monetary union."

(b) The definition of "Prohibited Practice" in Section 2.02 of the Standard Terms and Conditions shall, for purposes of this Agreement, be modified to read as follows:

"Prohibited Practice" means any Corrupt Practice, Fraudulent Practice, Coercive Practice, Collusive Practice or Theft."

(c) The definition of "TARGET Day" in Section 2.02 of the Standard Terms and Conditions shall, for purposes of this Agreement, be modified to read as follows:

"TARGET Day" means any day on which the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer system is open for the settlement of payments in Euro."

(d) The following definition shall, for purposes of this Agreement, be added in Section 2.02 of the Standard Terms and Conditions:

"Theft" means the misappropriation of property belonging to another person."

(e) Section 3.05 of the Standard Terms and Conditions shall, for purposes of this Agreement, be modified to read as follows:

"Section 3.05. Commitment Charge and Front-End Commission

(a) The Borrower shall pay to the Bank a Commitment Charge at the rate specified in the Loan Agreement payable on the Available Amount plus any

amount of the Loan that is subject to a Reimbursement Commitment and is not yet drawn down, provided that the Commitment Charge payable on the amount of the Loan subject to an unconditional Reimbursement Commitment shall be 0.5% per annum greater than the rate of the Commitment Charge specified in the Loan Agreement. The Commitment Charge shall accrue:

- (1) for Tranche A, from the date falling sixty (60) days after the date of the Loan Agreement; and
- (2) for Tranche B, from the date falling seven (7) days after the Tranche B Availability Date; and
- (3) in the case of Commitment Charge payable on the amount of the Loan subject to an unconditional Reimbursement Commitment, from the date of issuance of such unconditional Reimbursement Commitment;

provided that the Commitment Charge shall accrue and be calculated on the same basis as interest under Section 3.04(b)(ii). The Commitment Charge shall be payable on each Interest Payment Date (even though no interest may be payable on such date) commencing on the first Interest Payment Date following the Effective Date.

(b) The Borrower shall pay to the Bank the front-end commission equal to one per cent (1 %) of the maximum principal amount of, respectively, Tranche A and Tranche B.

(c) The Bank shall, on behalf of the Borrower, withdraw from the Available Amount of Tranche A on the Effective Date, or within seven (7) days thereafter, and pay to itself the amount of the Front-End Commission payable on Tranche A pursuant to Section 3.05(b).

(d) The Bank shall, on behalf of the Borrower, withdraw from the Available Amount of Tranche B on the Tranche B Availability Date, or within seven (7) days thereafter, and pay to itself the amount of the Front-End Commission payable on Tranche B pursuant to Section 3.05(b).

(e) All capitalised terms used in this Section 3.05 and which are not otherwise defined herein shall have the meaning ascribed to such terms in the Loan Agreement."

Section 1.02. Definitions

Wherever used in this Agreement (including the Preamble and Schedules), unless stated otherwise or the context otherwise requires, the terms defined in the Preamble have the respective meanings given to them therein, the terms defined

in the Standard Terms and Conditions have the respective meanings given to them therein and the following terms have the following meanings:

“Corporate IT Development Consultant” has the meaning given to it in Section 3.01(j).

“Borrower's Authorised Representative” means the General Director of the Borrower.

“Designated Performance Requirements” means Performance Requirements 1 through 8 and 10 (or, as the context may require, any one of such Performance Requirements) of the Performance Requirements dated May 2008 and related to the Bank's Environmental and Social Policy dated May 2008.

“Environmental and Social Action Plan” or “ESAP” means each of the environmental and social action plans for each road section of the Project copies of which are attached hereto as Schedule 4, as such plans may be amended from time to time with the prior written consent of the Bank.

“Environmental and Social Law” means any applicable law or regulation which relates to:

- (a) pollution or protection of the environment, including related laws or regulations relating to public access to information and participation in decision-making;
- (b) labour and employment conditions;
- (c) occupational health and safety;
- (d) public health, safety and security;
- (e) indigenous peoples;

(f) cultural heritage; or

(g) resettlement or economic displacement of persons.

"Environmental and Social Matter"

means any matter that is the subject of any Environmental and Social Law, any Designated Performance Requirement or the Environmental and Social Action Plan.

"Environmental Impact Assessment"

an environmental impact assessment of the Project issued by the Borrower in form and substance satisfactory to the Bank..

"Financial Debt"

means, with respect to any person, any obligation of such person, whether incurred as principal or surety and whether present, future, actual or contingent, for the payment or repayment of money of such person, for or in respect of:

(a) moneys borrowed;

(b) any amount raised by acceptance under any acceptance credit facility;

(c) any amount raised pursuant to any note purchase facility or the issue of bonds, notes, debentures, loan stock or any similar instrument;

(d) the amount of any liability in respect of any lease or hire purchase contract which would in accordance with IFRS, be treated as a finance or capital lease;

(e) receivables sold or discounted (other than any receivables to the extent they are sold on a non-recourse basis);

(f) any amount raised under any other transaction (including any forward sale or purchase agreement) having the commercial effect of borrowing;

- (g) any derivative transaction entered into in connection with protection against or benefit from fluctuation in any rate or price (and, when calculating the value of any derivative transaction, only the marked to market value shall be taken into account;
- (h) any counter-indemnity obligation in respect of a guarantee, indemnity, bond, standby or documentary letter of credit or any other instrument issued by a bank or financial institution; and
- (i) the amount of any liability in respect of any guarantee or indemnity for any of the items referred to in paragraphs (a) to (h) above.

"Fiscal Year" means the Borrower's fiscal year commencing on 1 January of each year.

"Guarantor" means the member of the European Bank for Reconstruction and Development referred to in Resolution No. 35 of the Board of Governors of the European Bank for Reconstruction and Development.

"IFRS" means International Financial Reporting Standards issued or adopted by the International Accounting Standards Board and consistently applied.

"Institutional Strengthening Programme" means the institutional strengthening assistance to be funded by the technical cooperation funds to be mobilised by the Bank to assist the Borrower in enhancing its road safety standards and practices and its electronic information management systems.

"Last Availability Date" has the meaning given to it in Section 2.02(f).

"PIU" means the project implementation unit referred to in Section 3.02.

"Project Implementation Consultants" has the meaning given to it in Section 3.05(a)(1).

"Road Safety Auditors"	has the meaning given to it in Section 3.01(e).
"Road Safety Audits"	has the meaning given to it in Section 3.01(b).
"Road Safety Capacity Building Consultants"	has the meaning given to it in Section 3.01(f).
"Roads Law"	means the Law on Public Roads enacted by the Guarantor's Parliament on 4 July 2008 (Gazette Number 84-2008, 168/2012), as in effect on the date of this Agreement.
"Special Account"	means the special deposit account referred to in Section 2.03 and Schedule 3.
"Statutes"	means the Decision on Establishing a Public Enterprise for State Roads by the Government of the Guarantor pursuant to article 14, paragraph 1 of the Roads Law and article 9 of the Law on Public Enterprises of the Guarantor.
"Tranche"	means each and any of Tranche A and Tranche B.
"Tranche A"	shall have the meaning ascribed thereto in Section 2.01(a)(1) of this Agreement.
"Tranche B"	shall have the meaning ascribed thereto in Section 2.01(a)(2) of this Agreement.
"Tranche B Availability Date"	means the date as of which Tranche B has become committed and available for Drawdowns as notified by the Bank to the Borrower. Such decision shall be made at the Bank's sole and absolute discretion and subject to, inter alia, the satisfaction of the conditions precedent set out in Section 6.04.

Section 1.03. Interpretation

In this Agreement, a reference to a specified Article, Section or Schedule shall, except where stated otherwise in this Agreement, be construed as a reference to that specified Article or Section of, or Schedule to, this Agreement.

ARTICLE II - PRINCIPAL TERMS OF THE LOAN

Section 2.01. Amount and Currency

(a) The Loan shall consist of two Tranches, as follows:

- (1) Tranche A in the amount of Euro 74 million; and
- (2) Tranche B in the amount of Euro 86 million.

(c) Notwithstanding anything to the contrary, expressed or implied, in this Agreement, Tranche B of the Loan is uncommitted and accordingly the Bank shall have no obligation to make any disbursements or proceed with any Drawdown under the Tranche B of the Loan unless it shall have first determined in its sole and absolute discretion that it is prepared to make Tranche B available for Drawdowns and shall have notified the Borrower of such positive determination, if any.

Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan

(a) The Minimum Drawdown Amount shall be Euro 500,000.

(b) The Minimum Prepayment Amount shall be Euro 5 million.

(c) The Minimum Cancellation Amount shall be Euro 1 million.

(d) The Interest Payment Dates shall be 20 February and 20 August of each year.

(e) (1) The Borrower shall repay each Tranche of the Loan in equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments with the first loan repayment date being the first Interest Payment Date to occur immediately after the relevant Last Availability Date and the last loan repayment date being the Interest Payment Date falling on or immediately after 15 years after the date of this Agreement.

(2) Notwithstanding the foregoing, in the event that (i) the Borrower does not draw down the entire Loan amount prior to the first loan repayment date specified in this Section 2.02.(e), and (ii) the Bank extends the Last Availability Date specified in Section 2.02.(f) below to a date which falls after such first loan repayment date, then the amount of each drawdown made on or after the first loan repayment date shall be allocated for repayment in equal amounts to the several loan repayment dates which fall after the date of such drawdown (with the Bank adjusting the amounts so allocated as necessary so as to achieve whole numbers in each case). The Bank shall, from time to time, notify the Borrower of such allocations.

(f) The "Last Availability Date" for Tranche A shall be the last Business Day not later than the date 36 months after the date of this Agreement, and for Tranche B shall be the earlier of (i) the last Business Day not later than the date 36 months after the Tranche B Availability Date, and (ii) 31 December 2019, or such later date that the Bank may in its discretion establish and notify to the Borrower and the Guarantor. If the Available Loan Amount, or any part thereof, is subject to a Fixed Interest Rate, and the Bank postpones the Last Availability Date, the Borrower shall promptly pay to the Bank such amount of Unwinding Costs as shall, from time to time, be notified by the Bank in writing to the Borrower and the Guarantor. Any request by the Borrower for a change in any Last Availability Date shall be submitted by the Borrower to the Bank in writing at least 10 Business Days prior to that Last Availability Date.

(g) The rate of the Commitment Charge shall be 0.5% per annum.

(h) The Loan is subject to a Variable Interest Rate. Notwithstanding the foregoing, the Borrower may, as an alternative to paying interest at a Variable Interest Rate on all or any portion of the Loan then outstanding, elect to pay interest at a Fixed Interest Rate on such portion of the Loan in accordance with Section 3.04(c) of the Standard Terms and Conditions.

Section 2.03. Drawdowns and Special Account

(a) The Available Amount may be drawn down from time to time in accordance with the provisions of Schedule 2 to finance (1) expenditures made (or, if the Bank so agrees, to be made) in respect of the reasonable cost of goods, works and services required for the Project, and (2) the Front-End Commission.

(b) The Borrower shall, for purposes of the Project, open and maintain a special deposit account denominated in the Loan Currency at a commercial bank acceptable to the Bank on terms and conditions satisfactory to the Bank, including appropriate protection against set-off, seizure and attachment. If the Borrower wishes to make Drawdowns for deposit into, and direct payments out of, the Special Account (instead of Drawdowns pursuant to Section 2.03(a)), such Drawdowns shall be made in accordance with the provisions of Schedule 3.

ARTICLE III - EXECUTION OF THE PROJECT

Section 3.01. Other Affirmative Project Covenants

In addition to the general undertakings set forth in Article IV of the Standard Terms and Conditions, the Borrower shall, unless the Bank otherwise agrees:

- (a) take all action necessary to provide adequate funds for the completion of the Project;
- (b) prior to the start of the procurement process for each of the road sections to be financed as part of the Project, carry out road safety audits of the relevant designs and arrange for the results to be taken into account in the final designs (the “Road Safety Audits”);
- (c) tender the routine, winter and emergency maintenance of the Stip-Kocani road section for a period of not less than five years together with the civil works for that section in a combined contract, and cover the costs related to such maintenance from its own funds. The contractual structure for the combined construction and maintenance tender shall be developed with the help of the Project Implementation Consultants;
- (d) tender the maintenance of the Struga-Trebenista and Ohrid-Pestani road sections on a competitive basis by 30 June 2016. The contractual structure shall be developed with the help of the Project Implementation Consultants and the Borrower shall be using its best efforts to use combined tendering of constructions works and maintenance;
- (e) provide all the necessary support to the consultants appointed by the Bank in preparing a regional benchmarking study on standards for road safety auditors (the “Road Safety Auditors”);
- (f) by 31/12/2015, appoint consultants to assist with the development of standards for Road Safety Auditors and with the preparations for the ISO 39001 certification for Road Safety Management (“Road Safety Capacity Building Consultants”);
- (g) by 30/06/2016, based on the results of the regional benchmarking study and with the assistance of the Road Safety Capacity Building Consultants, develop internal standards for Road Safety Auditors to be applied on future road projects of the Borrower;
- (h) by 31/12/2017, develop and adopt a Road Safety Management System in compliance with ISO 39001 and obtain ISO 39001 certification with the assistance of the Road Safety Capacity Building Consultants;
- (i) by 30/06/2016, obtain ISO 9001 certification for quality management;
- (j) by 31/12/2015, appoint consultants to assist the Borrower in implementing a Digital Archiving and E-Procurement System and to ensure that the Borrower’s document management, e-procurement and asset management and financial reporting systems are compatible with each other as well as with relevant external systems such as the national electronic procurement platform and are

implemented in line with the Borrower's overall IT strategy (the "Corporate IT Development Consultant"); and

(k) by 31/12/2017, implement a Digital Archiving System and work with the grant-funded consultant to implement the Borrower's IT strategy and improve the Borrower's document management, financial reporting and asset management systems, including the relevant systems and processes to allow the Borrower to carry out electronic procurement using the National Procurement Office's online platform.

Section 3.02. Project Implementation Unit

In order to coordinate, manage, monitor and evaluate all aspects of Project implementation, including the procurement of goods, works and services for the Project, the Borrower shall, unless otherwise agreed with the Bank, establish and at all times during execution of the Project operate a project implementation unit with adequate resources and suitably qualified personnel (including personnel from the Borrower and outside consultants), under terms of reference acceptable to the Bank.

Section 3.03. Procurement

For purposes of Section 4.03 of the Standard Terms and Conditions, the following provisions shall, except as the Bank otherwise agrees, govern procurement of goods, works and services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the Loan or, in relation to any road maintenance tendered in accordance with Section 3.01(c) and 3.01(d), to be financed by the Borrower:

- (a) Goods, works and services (other than consultants' services which are included within Section 3.03(c)) shall be procured through open tendering.
- (b) For purposes of Section 3.03(a), the procedures for open tendering are set out in Chapter 3 of the EBRD Procurement Rules.
- (c) Consultants to be employed by the Borrower to assist in carrying out the Project shall be selected in accordance with the procedures set out in Chapter 5 of the EBRD Procurement Rules.
- (d) All contracts shall be subject to the review procedures set out in the EBRD Procurement Rules and shall be subject to prior review by the Bank.
- (e) For any contract in respect of which payment is to be made out of the Special Account, procurement procedures shall be followed that ensure that the review

requirements of Section 3.03(d) are satisfied prior to the making of the first payment out of the Special Account in respect of such contract.

Section 3.04. Environmental and Social Compliance Covenants

Without limiting the generality of Sections 4.02(a), 4.04(a)(iii), and 5.02(c)(iii) of the Standard Terms and Conditions, the Borrower shall, unless the Bank otherwise agrees:

- (a) Except as otherwise specified in the Environmental and Social Action Plans, the Borrower shall, and shall cause any contractor to, carry out the Project in accordance with the Designated Performance Requirements.
- (b) Without limiting the foregoing, the Borrower shall diligently implement and adhere to the Environmental and Social Action Plans and monitor the implementation of such plans in accordance with the monitoring provisions contained in such plan.
- (c) The Borrower and the Bank may from time to time agree to amend any Environmental and Social Action Plan in response to changes in the circumstances of the Project or the Borrower, unforeseen events and the results of monitoring. Without limiting the generality of the foregoing,
 - (1) if there is any adverse environmental or social impact or issue that was not foreseen by or contemplated in any Environmental and Social Action Plan either entirely or as to its severity,
 - (2) if any impact mitigation measure set out in any Environmental and Social Action Plan is not sufficient to eliminate or reduce any environmental or social impact to the level contemplated by the relevant Designated Performance Requirements within the time frame set out in such Environmental and Social Action Plan, or
 - (3) if any material non-compliance with any Environmental and Social Action Plan or with any Environmental and Social Law has been identified by an inspection from any regulatory or enforcement authority,

the Borrower shall, as soon as reasonably practicable and subject to the consent of the Bank, develop and incorporate into such Environmental and Social Action Plan such additional or revised mitigation measures as may be necessary to achieve compliance with the Designated Performance Requirements, in each case in a manner satisfactory to the Bank.

- (d) Prior to commencing construction works with respect to any road section, ensure that the ESAP for such road section remains satisfactory to the Bank.

(e) Prior to commencing construction works for the Raec-Drenovo road section, ensure that the Biodiversity Management Plan has been prepared in form and substance satisfactory to the Bank.

Section 3.05. Consultants

(a) In order to assist in the implementation of the Project, the Borrower shall, unless otherwise agreed with the Bank, employ, as required, and use consultants whose qualifications, experience and terms of reference are satisfactory to the Bank, including:

- (1) consultants to assist the PIU with the implementation of the Project, including the preparation of tender documents, the tendering process and the required monitoring and reporting in the construction phase (the "Project Implementation Consultants");
- (2) the Road Safety Capacity Building Consultants;
- (3) the Corporate IT Development Consultant;
- (4) a consultant to assist with the preparation of the Biodiversity Management Plan and the Biodiversity Offsetting Management Plan for the Raec-Drenovo road section; and
- (5) a consultant to carry out the engineering supervision of the Project, including qualified specialists to monitor the implementation of the ESAP during the construction of each road section and in particular the Biodiversity Management Plan during the construction of the Raec-Drenovo road section.

(b) The Borrower shall provide, without charge, to any consultants engaged to assist in matters relating to the Project or the operations of the Borrower all facilities and support necessary for the carrying out of their functions, as well as all documents, materials and other information that may be relevant to their work.

Section 3.06. Reporting Frequency and Submission Requirements

(a) Commencing from the Effective Date, until the full amount of the Loan has been repaid or cancelled, the Borrower shall submit to the Bank annual reports on Environmental and Social Matters arising in relation to the Borrower or the Project, as referred to in Section 5.02(c)(iii) of the Standard Terms and Conditions, within 120 days after the end of the year being reported on. Such reports shall include information on the following specific matters:

(1) information on compliance by the Borrower with the Designated Performance Requirements as described in Section 3.04(a) and the implementation of the Environmental and Social Action Plans;

(2) information on how the Borrower has monitored the compliance with the Designated Performance Requirements and the Environmental and Social Action Plans by any contractor engaged for the Project and a summary of any material non-compliance by such contractor with the Designated Performance Requirements and the Environmental and Social Action Plans and of any measures taken to remedy such non-compliance;

(3) information on implementation of the stakeholder engagement plan required by Designated Performance Requirement 10, including a summary of any grievances received and how such grievances were resolved;

(4) information on compliance by the Borrower with Environmental and Social Laws in relation to the Project, including the status of any Authorisation required for the Project, the results of any inspection carried out by any regulatory authority, any violation of applicable laws, regulations or standards and any remedial action or fine relating to such violation, and a summary of any material notice, report and other communication on Environmental and Social Matters relating to the Project submitted by the Borrower to any regulatory authority;

(5) information on occupational health and safety management and the occupational health and safety record of the Project, including the rates of accidents, lost time incidents and near-misses, any preventive or mitigative measures taken or planned by the Borrower, any staff training on occupational health and safety and any other initiatives in relation to occupational health and safety management which have been implemented or planned by the Borrower;

(6) a summary of any change in Environmental and Social Laws which may have a material effect on the Project; and

(7) copies of any information on Environmental and Social Matters periodically submitted by the Borrower to its shareholders or the general public.

(b) Commencing from the Effective Date, the Borrower shall submit the periodic Project reports referred to in Section 4.04(a)(iv) of the Standard Terms and Conditions on a six months' basis, within 60 days after the end of the period being reported on, until the Project has been completed. Such reports shall include the following specific features:

- (1) The following general information:
 - (A) the physical progress accomplished in the implementation of the Project to the date of report and during the reporting period;
 - (B) actual or expected difficulties or delays in the implementation of the Project and their effect on the implementation schedule, and the actual steps taken or planned to overcome the difficulties and avoid delays;
 - (C) expected changes in the completion date of the Project;
 - (D) key personnel changes in the staff of the Borrower, the PIU, the consultants or the contractors;
 - (E) matters that may affect the cost of the Project; and
 - (F) any development or activity likely to affect the economic viability of any Part of the Project.
 - (2) A bar-type progress chart, based on the Project implementation schedule, showing the progress in each Part of the Project and including a planned and actual expenditure graph.
 - (3) Financial statements showing details of the expenditures incurred under each Part of the Project and the Drawdowns, together with a statement showing:
 - (A) original cost estimates;
 - (B) revised cost estimates, if any, with reasons for changes;
 - (C) original estimated expenditures and actual expenditures to date;
 - (D) reasons for variations of actual expenditures to date from original estimated expenditures to date; and
 - (E) estimated expenditures for the remaining quarters of the year.
 - (4) A brief statement of the status of compliance with each of the covenants contained in this Agreement.
- (c) Within six months of each road section being completed, the Borrower shall submit a project completion report to the Bank.
- (d) Commencing from the Effective Date, the Borrower shall submit monitoring reports on the implementation of relevant biodiversity requirements contained within the Environmental Impact Assessment, Critical Habitats Assessment, Biodiversity Management Plan and Biodiversity Offsetting Management Plan on a

six months' basis, within 60 days after the end of the period being reported on, until the completion of the construction of the Raec-Drenovo road section to the satisfaction of the Bank.

(e) Immediately upon the occurrence of any incident or accident relating to the Borrower or the Project which has or is likely to have a significant adverse effect on the environment, or on public or occupational health or safety, the Borrower shall inform the Bank and promptly thereafter give the Bank notice thereof specifying the nature of such incident or accident and any steps the Borrower is taking to remedy the same. Without limiting the generality of the foregoing,

(1) an incident or accident relates to the Project if it occurs on any site used for the Project or, if it is caused by facilities, equipment, vehicles or vessels used for or relating to the Project (whether or not being used on any site of the Project and whether or not being used by authorised or unauthorised persons);

(2) an incident or accident is considered to have a significant adverse effect on the environment or on public or occupational health or safety if:

(A) any applicable law requires notification of such incident or accident to any Governmental Authority,

(B) such incident or accident involves fatality of any person (whether or not such person is employed by the Borrower),

(C) more than one person (whether or not such persons are employed by the Borrower) has received serious injury requiring hospitalisation, or

(D) such incident or accident has become, or is likely to become, public knowledge whether through media coverage or otherwise.

(f) The Borrower shall promptly notify the Bank of any significant protest by workers or members of the public directed at or relating to the Borrower or the Project which might have a material adverse effect on the Borrower or the Project or which has become, or is likely to become, public knowledge through media coverage or otherwise. Within ten days following such notification, the Borrower shall submit a report satisfactory to the Bank specifying the outcome of the Borrower's investigation into such protest, and any steps taken, or proposed to be taken, by the Borrower to resolve the issues raised in the protest.

ARTICLE IV - FINANCIAL AND OPERATIONAL COVENANTS

Section 4.01. Financial Records and Reports

(a) The Borrower shall maintain procedures, records and accounts adequate to reflect, in accordance with internationally accepted accounting standards consistently applied, the operations, resources and expenditures relating to the Project to monitor and record the progress of the Project (including its costs and the benefits to be derived from it).

(b) The Borrower shall:

(1) beginning with the Fiscal Year ending 31 December 2014, as soon as available but, in any event, within 60 days after the end of each 6 months period of each Fiscal Year, furnish to EBRD two copies of its un-audited financial statements for such a period in a form satisfactory to EBRD and, if requested by EBRD, certified by an officer of the Borrower;

(2) beginning with the Fiscal Year ending 31 December 2014, as soon as available but, in any event, within 180 days after the end of each Fiscal Year, furnish to EBRD two copies of its financial statements for such Fiscal Year including those relating to the Special Account, audited by independent auditors acceptable to the Bank in accordance with IFRS, together with a report of such auditors thereon prepared in accordance with IFRS and an asset valuation report prepared in accordance with IFRS beginning with the Fiscal Year ending 31st December 2015, all in a form satisfactory to EBRD; and

(3) furnish to the Bank such other information concerning such records and accounts, and the audit thereof, as the Bank may from time to time reasonably request.

Section 4.02. Negative Financial Covenants

(a) The Borrower shall not, except as the Bank otherwise agrees, take any of the following actions and shall provide to the Bank all such information thereon as the Bank may reasonably request:

(1) incur or maintain any Financial Debt with a tenor of more than one year that is not covered by a sovereign guarantee;

(2) incur or maintain any Financial Debt with a tenor of more than one year that is not included in the annual business plan approved by the government;

(3) incur capital expenditures for any purpose other than the Project unless included in the annual business plan approved by the government;

(4) enter into any agreement or arrangement to guarantee or in any way or under any condition to become obligated for all or any part of any financial or other obligation of another person, including any Subsidiary or Affiliate;

(5) enter into any transaction with any person except in the ordinary course of business, on ordinary commercial terms and on the basis of arm's length arrangements, or establish any sole and exclusive purchasing or sales agency, or enter into any transaction whereby the Borrower might pay more than the ordinary commercial price for any purchase or might receive less than the full ex-works commercial price (subject to normal trade discounts) for its products or services;

(6) enter into any partnership, profit-sharing or royalty agreement or other similar arrangement whereby the Borrower's income or profits are, or might be, shared with any other person;

(7) (whether voluntarily or involuntarily) make any prepayment, repurchase or early redemption of any debt or make a repayment of any debt pursuant to any provision of any agreement or note which provides directly or indirectly for acceleration of repayment in time or amount, unless in any such case, if the Bank so requires, the Borrower contemporaneously makes a proportionate prepayment of the principal amount then outstanding of the Loan in accordance with the provisions of Section 3.07 of the Standard Terms and Conditions (except that the amount of any such prepayment shall not be subject to the Minimum Prepayment Amount requirements);

(8) sell, transfer, lease or otherwise dispose of all or a substantial part of its assets (whether in a single transaction or in a series of transactions, related or otherwise); or

(9) undertake or permit any merger, consolidation or reorganisation.

(b) The Borrower shall not, unless it informs the Bank at least 30 days in advance, take any of the following actions and shall provide to the Bank all such information thereon as the Bank may reasonably request:

(1) enter into any management contract or similar arrangement whereby its business or operations are managed by any other person, including any Subsidiary or Affiliate; or

(2) form any Subsidiary, or make or permit to exist loans or advances to, or deposits (except deposits in the ordinary course of business with reputable banks) with, other persons or investments in any person, including any

Subsidiary or Affiliate; provided, however, that the Borrower shall be at liberty to invest in short-term investment grade marketable securities solely to give temporary employment to the Borrower's idle resources.

Section 4.03. Conduct of Business and Operations

The Borrower shall, except as the Bank otherwise agrees:

- (a) Conduct its business and operations in accordance with internationally recognised sound administrative, financial, engineering and other relevant standards and practices, and with due regard to all its principal operating policies;
- (b) Promptly take all action within its powers to maintain its legal existence, to carry on its operations and to acquire, maintain and renew all rights, properties, powers, privileges and franchises that are necessary for the conduct of its business, including the carrying out of the Project;
- (c) Not sell, lease or otherwise dispose of any of its assets that are required for the efficient carrying on of its operations or the disposal of which may prejudice its ability to perform satisfactorily any of its obligations under this Agreement;
- (d) Promptly notify the Bank of any proposal to amend, suspend or repeal any provision of the Statutes and afford the Bank an adequate opportunity to comment on such proposal prior to taking any action thereon;
- (e) Take out and maintain with responsible insurers, or make other provisions satisfactory to the Bank in respect of, insurance against such risks of loss, damage and liability and in such amounts as are consistent with appropriate practice; and
- (f) At all times operate and maintain its plant, facilities, equipment and other property in good working order and, promptly as needed, make all necessary repairs and renewals thereof, all in accordance with sound business and financial practice.

ARTICLE V - SUSPENSION; CANCELLATION

Section 5.01. Suspension

The following are specified for purposes of Section 7.01(a)(xvii) of the Standard Terms and Conditions:

- (a) The legislative and regulatory framework applicable to the Borrower shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived in a manner other than as approved by the Bank in writing;

(b) The Borrower shall have taken any of the actions referred to in Section 4.02(b) so as to affect materially and adversely the operations or the financial condition of the Borrower or its ability to carry out the Project or to perform any of its obligations under this Agreement.

Section 5.02. Cancellation

If at any time the Bank determines that a payment from, or any use of, the Special Account has been made inconsistently with the requirements of Schedule 3 and establishes the amount of the Loan as to which such misuse applies, the Bank may, by notice to the Borrower and the Guarantor, terminate the right of the Borrower to make Drawdowns with respect to such amount. Upon the giving of such notice, such amount of the Loan shall be cancelled.

ARTICLE VI - EFFECTIVENESS

Section 6.01. Conditions Precedent to Effectiveness

The following are specified for purposes of Section 9.02(c) of the Standard Terms and Conditions as additional conditions to the effectiveness of this Agreement and the Guarantee Agreement:

- (a) The Borrower has established a PIU acceptable to the Bank and has appointed the Project Implementation Consultants.
- (b) The Borrower has provided evidence satisfactory to the Bank that the Special Account has been duly opened in accordance with terms and conditions acceptable to the Bank, including appropriate protection against set-off, seizure and attachment.
- (c) The Environmental and Social Action Plans in form and substance satisfactory to the Bank have been agreed.

Section 6.02. Legal Opinions

- (a) For purposes of Section 9.03(a) of the Standard Terms and Conditions, the opinion or opinions of counsel shall be given on behalf of the Borrower by the chief legal officer of the Borrower.
- (b) For purposes of Section 9.03(b) of the Standard Terms and Conditions, the opinion or opinions of counsel shall be given on behalf of the Guarantor by the Minister of Justice.

Section 6.03. Termination for Failure to Become Effective

The date 90 days after the date of this Agreement is specified for purposes of Section 9.04 of the Standard Terms and Conditions.

Section 6.04. Conditions to Availability of Tranche B

Tranche B will be made available at the full discretion of the Bank. Such determination shall be subject, but not limited, to the following conditions precedent having been complied with to the satisfaction of the Bank:

- a) Environmental and social due diligence on the Tranche B national road sections and compliance with all public disclosure and stakeholder engagement requirements.
- b) Satisfactory progress with the implementation of the Tranche A investments and the Institutional Strengthening Programme, including adequate construction progress on the Tranche A road sections, combined tendering of construction works and maintenance as well as the appointment of consultants to assist with the ISO 39001 certification and the development of standards for Road Safety Auditors.
- c) Evidence that the Borrower continues to have sufficient financial resources and expected revenues to cover its operating expenses and debt service obligations.
- d) Completion of the Road Safety Audits of the Tranche B road sections.
- e) Satisfactory progress has been made in the implementation and monitoring of the Environmental and Social Action Plans for Tranche A investments, particularly the requirements of the Raec-Drenovo Biodiversity Management Plan and Biodiversity Offsetting Management Plan, including the necessary financial provisions and designated responsibilities for the implementation of the required mitigation and offsetting measures.

ARTICLE VII - MISCELLANEOUS

Section 7.01. Notices

The following addresses are specified for purposes of Section 10.01 of the Standard Terms and Conditions:

For the Borrower:

THE PUBLIC ENTERPRISE FOR STATE ROADS
Dame Gruev 14
1000 Skopje

Attention: Department for financial affairs

Fax: +38923220535

For the Bank:

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Fax: +44-20-7338-6100

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto, acting through their duly authorised representatives, have caused this Agreement to be signed in four copies and delivered at [London, England/Skopje] as of the day and year first above written.

THE PUBLIC ENTERPRISE FOR STATE ROADS

By: _____
Name:
Title:

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: _____
Name:
Title:

SCHEDULE 1 - DESCRIPTION OF THE PROJECT

1. The purpose of the Project is to assist the Borrower in constructing four national road sections referred to below.

2. The Project consists of the following Parts, subject to such modifications as the Bank and the Borrower may agree upon from time to time:

Part A: Construction of the Raec-Drenovo road section (approximately 10 km); reconstruction of the Stip-Kocani road section (approximately 25 km);

Part B: Digital Archiving and E-Procurement System;

Part C: Construction of the Ohrid-Pestani (approximately 12 km) and Struga-Trebenista (approximately 8 km) road sections;

Part D: Payment of Front-End Commission on Tranche A;

Part E: Payment of Front-End Commission on Tranche B;

Part F: Provision of consultancy services, including project implementation assistance;

Part G: Institutional Strengthening Programme.

3. The works under Tranche A and Tranche B are each expected to be completed within 36 months for each Tranche.

SCHEDULE 2 - CATEGORIES AND DRAWDOWNS

1. The table attached to this Schedule sets forth the Categories, the amount of the Loan allocated to each Category and the percentage of expenditures to be financed in each Category.
2. Notwithstanding the provisions of paragraph 1 above, no Drawdown shall be made in respect of expenditures incurred prior to the date of the Loan Agreement.
3. The Bank will be entitled to draw down on behalf of the Borrower, and paid to itself, as and when due, the Front-End Commission.
4. Notwithstanding the provisions of paragraphs 1 and 2 above, the obligation of the Bank to make disbursements of the Loan shall be subject to the prior fulfilment, in form and substance satisfactory to the Bank, or at the sole discretion of the Bank the waiver, of the conditions set out in Section 6.01 and 6.04 of this Agreement, as applicable at the time of such disbursement request.

Attachment to Schedule 2

Category	Amount of the Loan Allocated in the Category (Euro million)	Percentage of Expenditures to be Financed (net of taxes and duties)
Tranche A		
Part A: Road sections Raec-Drenovo and Stip-Kocani (limited to construction and re-construction works only)	71.225	100% of the contract value excluding taxes and duties and excluding maintenance costs if applicable
Part B: Digital Archiving and E-Procurement System (goods and services)	2.0	100% of the contract value excluding taxes and duties
Part F: Consultancy services for the Biodiversity Management Plan and the Biodiversity Offsetting Management Plan	0.035	100% of the consultancy fees
Part D: Front-End Commission (Tranche A)	0.74	100%
Total (Tranche A)	74.0	
Tranche B		
Part C: Road sections Ohrid-Pestani and Struga-Trebenista (limited to construction and re-construction works only)	85.14	100% of the contract value excluding taxes and duties and excluding maintenance costs if applicable
Part E: Front-End Commission (Tranche B)	0.86	100%
Total (Tranche B)	86.0	
Total	160.0	

SCHEDULE 3 - SPECIAL ACCOUNT

1. For purposes of this Schedule, the following terms shall have the following meanings:

"Eligible Category" means categories marked as Part A, Part B and Part C in the Attachment to Schedule 2 (Categories and Drawdowns).

"Eligible Expenditures" means expenditures in respect of the reasonable cost of goods, works and services required for the Project which are to be financed out of the proceeds of the Loan and which are allocated from time to time to an Eligible Category in accordance with the provisions of Schedule 2.

"Special Account Maximum Balance" means an amount equal to Euro 10,000,000.

"Special Account Minimum Drawdown Amount" means an amount equal to Euro 500,000.

2. Payments out of the Special Account shall be made exclusively for Eligible Expenditures in accordance with the provisions of this Schedule.

3. After the Bank has received evidence satisfactory to it that the Special Account have been duly opened in accordance with terms and conditions acceptable to the Bank, including appropriate protection against set-off, seizure and attachment, the Borrower may draw down from the Available Amount and deposit into the Special Account an initial amount that shall not exceed the Special Account Maximum Balance and shall not be less than the Special Account Minimum Drawdown Amount.

4. Thereafter, the Borrower may draw down additional amounts from the Available Amount and deposit such amounts into the Special Account, subject to the limitations specified in paragraph 6 below and satisfaction of the following conditions for each requested Drawdown:

(a) The Borrower shall have submitted to the Bank account statements and documents, and any other evidence requested by the Bank, to demonstrate that amounts disbursed from the Special Account have been properly applied.

(b) After giving effect to the requested Drawdown and deposit of the amount of such Drawdown into the Special Account, the balance of the Special Account shall not exceed the Special Account Maximum Balances.

(c) Except as the Bank may from time to time agree, the amount of the requested Drawdown for deposit into the Special Account shall not be less than the Special Account Minimum Drawdown Amount.

5. Without prejudice to the requirement of paragraph 4(a) above, the Borrower shall furnish, at any time the Bank may reasonably request, a report on the balance and other details of the Special Account, including account statements and such other documents and evidence as the Bank may request to show that payments made from the Special Account have been made in accordance with the requirements set forth in this Schedule.

6. Notwithstanding the provisions of paragraph 4 of this Schedule, the Borrower shall not, unless the Bank otherwise agrees, draw down funds from the Available Amount for deposit into the Special Account if, at any time, the Bank has determined that a different procedure shall be applied for all further Drawdowns.

Thereafter, Drawdowns allocated to the Eligible Categories shall follow such procedures as the Bank may specify by notice to the Borrower. Such further Drawdowns shall be made only after and to the extent that the Bank has been satisfied that all amounts remaining on deposit in the Special Account as of the date of such notice will be utilised in making payments for Eligible Expenditures.

7. If the Bank determines at any time that any payment out of, or any use of, the Special Account:

(a) was made for an expenditure or in an amount not eligible pursuant to paragraph 2 of this Schedule; or

(b) was not justified by the evidence furnished to the Bank;

then the Bank may require the Borrower to:

(1) provide such additional evidence as the Bank may request; and/or

(2) deposit into the Special Account (or, if the Bank so requests, repay to the Bank) an amount equal to the amount of such payment or the portion thereof not so eligible or justified.

In the event the Bank makes such a determination under (a) or (b) above, no further Drawdowns shall, unless the Bank otherwise agrees, be made for deposit into the

Special Account until such time as the Borrower has either (A) deposited into the Special Account or repaid to the Bank an amount equal to the amount of such payment (or portion thereof) determined not to be eligible or justified, or (B) provided additional evidence satisfactory to the Bank that the amounts previously disbursed from the Special Account were applied properly.

8. If:

(a) the Bank determines at any time that any amount outstanding in the Special Account will not be required to cover further payments for Eligible Expenditures; or

(b) the Bank directs the Borrower to repay to the Bank an amount pursuant to paragraph 7(2);

then the Borrower shall, promptly upon notice from the Bank, prepay to the Bank a portion of the Loan equal to such amount. For this purpose, the requirement that prepayments of the Loan must occur on Interest Payment Dates shall, subject to paragraph 10 below, be waived.

9. The Borrower may, upon prior notice to the Bank given in accordance with Section 3.07(a) of the Standard Terms and Conditions, prepay on any Interest Payment Date all or any portion of the funds deposited into the Special Account.

10. Any prepayment pursuant to paragraph 8 or 9 above shall be made in accordance with Section 3.07 of the Standard Terms and Conditions; provided, however, that (a) notwithstanding Section 3.07(c)(i)(A) of the Standard Terms and Conditions, such prepayment shall not be subject to the Minimum Prepayment Amount, and (b) any prepayment that is made on a date other than an Interest Payment Date shall be subject to payment of Unwinding Costs in accordance with Section 3.10 of the Standard Terms and Conditions. Any prepayment pursuant to paragraph 8 or 9 above shall be applied by the Bank in accordance with Section 3.07(c)(ii) of the Standard Terms and Conditions.

SCHEDULE 4 - ESAP

1 - RAEC-DRENOVO

2 - STIP-KOCANI

3 - CORPORATE

4 - TREBENISHTA-STRUGA

5 - OHRID-PESTANI

(Оперативен број 45987)

ДОГОВОР ЗА ГАРАНЦИЈА
(Програма за национални патишта)

пomeѓу

ГАРАНТОТ

и

ЕВРОПСКА БАНКА
ЗА ОБНОВА И РАЗВОЈ

од [] 2014

СОДРЖИНА

ЧЛЕН I - СТАНДАРДНИ УСЛОВИ; ДЕФИНИЦИИ.....	1
Дел 1.01. Инкорпорирање на стандардните услови.....	1
Дел 1.02. Дефиниции.....	1
Дел 1.03. Толкување.....	2
ЧЛЕН II - ГАРАНЦИЈА; ДРУГИ ОБВРСКИ.....	2
Дел 2.01. Гаранција.....	2
Дел 2.02. Завршување на Проектот.....	2
Дел 2.03. Други обврски.....	2
ЧЛЕН III - РАЗНО.....	3
Дел 3.01. Известувања.....	3
Дел 3.02. Правно мислење.....	3

ДОГОВОР ЗА ГАРАНЦИЈА

ДОГОВОР од [] 2014 година склучен помеѓу Гарантот (во понатамошниот текст „Гарантот“) и ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБНОВА И РАЗВОЈ (во понатамошниот текст „Банката“).

ПРЕАМБУЛА

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, Гарантот и Јавното претпријатие за државни патишта побараа помош од Банката за финансирање на дел од Проектот;

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, согласно со договорот за заем склучен на датумот на овој договор помеѓу Јавното претпријатие за државни патишта како Заемопримач и Банката („Договор за заем“ како што е дефиниран во Стандардните услови), Банката е согласна да му даде заем на Заемопримачот во износ од 160.000.000 евра, согласно условите утврдени или наведени во Договорот за заем, но само под услов Гарантот да ги гарантира обврските на Заемопримачот што произлегуваат од Договорот за заем како што е утврдено во овој Договор; и

СО ОГЛЕД НА ТОА ШТО, Гарантот, во врска со склучувањето на Договорот за заем помеѓу Банката и Заемопримачот, е согласен да гарантира за таквите обврски на Заемопримачот.

ОД ТУКА, Страните се договорија како што следува:

ЧЛЕН I - СТАНДАРДНИ УСЛОВИ; ДЕФИНИЦИИ

Дел 1.01. Инкорпорирање на стандардните услови

Сите одредби од Стандардните услови на Банката од 1 декември 2012 година се инкорпорираат и се применуваат на овој Договор и остануваат полноважни и применливи како да се утврдени во овој Договор.

Дел 1.02. Дефиниции

При нивната употреба во овој Договор (вклучувајќи ја и Преамбулата), освен ако не е поинаку утврдено или ако контекстот не налага поинаку, термините утврдени во Преамбулата го имаат значењето дефинирано за нив во истата, термините утврдени во Стандардните услови и во Договорот за

заем го имаат значењето дефинирано за нив во истите, при што следните термини го имаат следното значење:

„Гарант“ го означува членот на Европската банка за обнова и развој утврден во Одлука бр. 35 на Одборот на гувернери на Европската банка за обнова и развој.

„Овластен претставник на Гарантот“ значи Министерот за финансии на Гарантот.

Дел 1.03. Толкување

Во овој Договор, повикување на конкретен Член или Дел, освен ако не е поинаку наведено во овој Договор, се толкува како повикување на конкретниот Член или Дел на овој Договор.

ЧЛЕН II - ГАРАНЦИЈА; ДРУГИ ОБВРСКИ

Дел 2.01. Гаранција

Гарантот безусловно го гарантира, во својство на примарен обврзник, а не само како давател на гаранција, соодветното и навремено плаќање на сите износи коишто треба да се платат според Договорот за заем, без оглед на тоа дали таквото плаќање ќе се изврши на датумот на доспевање на истите, со забрзување или на друг начин, и го гарантира навременото исполнување на сите други обврски на Заемопримачот, во секој поглед како што е утврдено во Договорот за заем.

Дел 2.02. Завршување на Проектот

Секогаш кога има разумна причина да се смета дека средствата што му се достапни на Заемопримачот нема да бидат доволни за покривање на проценетите расходи што се потребни за спроведување на Проектот, Гарантот веднаш презема мерки кои се прифатливи за Банката за да му ги обезбеди на Заемопримачот или да осигури дека на Заемопримачот ќе му бидат обезбедени потребните средства за покривање на таквите расходи и барања.

Дел 2.03. Други обврски

Освен доколку Банката не се сложи поинаку, Гарантот:

(а) Осигурува дека Заемопримачот располага со извори на приходи коишто се доволни за обезбедување на соодветно финансирање на неговото работење, вклучувајќи и одржување на патната мрежа, како и на обврските за враќање на долгот.

(б) Ја обезбедува целокупната потребна поддршка за да се осигури успешната имплементација на Проектот, вклучувајќи ја и компонентата на одржување на патиштата и мерките за институционално јакнење.

(в) Ја обезбедува целокупната поддршка и помош на Заемопримачот при спроведувањето на Планот за управување со биодиверзитет и Планот за управување со надоместувањето на биодиверзитетот за Раец-Дреново, вклучувајќи ги и потребните финансиски одредби и доделени одговорности за спроведување на потребните мерки за ублажување на влијанијата и надоместување.

ЧЛЕН III - РАЗНО

Дел 3.01. Известувања

За целите на Дел 10.01 од Стандардните услови, се утврдуваат следните адреси:

За Гарантот:

Министер за финансии
ул. Даме Груев бр. 14
1000 Скопје

За: Заменик претседател на Владата и Министер за финанси

Факс: +389 2 3255 721

За Банката:

Европска банка за обнова и развој
One Exchange Square
London EC2A 2JN
Обединето Кралство

За: Operation Administration Unit (Единица за оперативна администрација)

Факс: +44-20-7338-6100

Дел 3.02. Правно мислење

За целите на Дел 9.03(б) од Стандардните услови, и во согласност со Дел 6.02 од Договорот за заем, Министерот за правда доставува советодавно мислење или мислења во име на Гарантот.

КАКО ПОТВРДА НА ГОРЕНАВЕДЕНОТО, страните во овој Договор, дејствувајќи преку нивните соодветно овластени претставници, го потпишаа овој Договор во четири примероци и го доставија во (Лондон, Англија/Скопје) на горенаведените ден и година.

ГАРАНТ

Од: _____
Име: Зоран Ставрески
Функција: Заменик претседател на Владата и Министер за финансии

ЕВРОПСКА БАНКА
ЗА ОБНОВА И РАЗВОЈ

Од: _____
Име: []
Функција: []

(Operation Number 45987)

GUARANTEE AGREEMENT
(National Roads Programme)

between

THE GUARANTOR

and

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

Dated [] 2014

TABLE OF CONTENTS

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS.....1
 Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions.....1
 Section 1.02. Definitions.....1
 Section 1.03. Interpretation.....2

ARTICLE II - GUARANTEE; OTHER OBLIGATIONS.....2
 Section 2.01. Guarantee.....2
 Section 2.02. Project Completion.....2
 Section 2.03. Other Obligations.....2

ARTICLE III - MISCELLANEOUS.....3
 Section 3.01. Notices.....3
 Section 3.02. Legal Opinion.....3

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS.....1
 Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions.....1
 Section 1.02. Definitions.....1
 Section 1.03. Interpretation.....2

ARTICLE II - GUARANTEE; OTHER OBLIGATIONS.....2
 Section 2.01. Guarantee.....2
 Section 2.02. Project Completion.....2
 Section 2.03. Other Obligations.....2

ARTICLE III - MISCELLANEOUS.....3
 Section 3.01. Notices.....3
 Section 3.02. Legal Opinion.....3

GUARANTEE AGREEMENT

AGREEMENT dated [] 2014 between the Guarantor (the "Guarantor") and EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (the "Bank").

PREAMBLE

WHEREAS, the Guarantor and the Public Enterprise for State Roads have requested assistance from the Bank in the financing of part of the Project;

WHEREAS, pursuant to a loan agreement dated the date hereof between the Public Enterprise for State Roads as Borrower and the Bank (the "Loan Agreement" as defined in the Standard Terms and Conditions), the Bank has agreed for a loan to the Borrower in the amount of Euro 160,000,000, subject to the terms and conditions set forth or referred to in the Loan Agreement, but only on the condition that the Guarantor guarantees the obligations of the Borrower under the Loan Agreement as provided in this Agreement; and

WHEREAS, the Guarantor, in consideration of the Bank entering into the Loan Agreement with the Borrower, has agreed to guarantee such obligations of the Borrower.

NOW, THEREFORE, the parties hereby agree as follows:

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS

Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions

All of the provisions of the Bank's Standard Terms and Conditions dated 1 December 2012 are hereby incorporated into and made applicable to this Agreement with the same force and effect as if they were fully set forth herein.

Section 1.02. Definitions

Wherever used in this Agreement (including the Preamble), unless stated otherwise or the context otherwise requires, the terms defined in the Preamble have the respective meanings given to them therein, the terms defined in the Standard Terms and Conditions and the Loan Agreement have the respective

meanings given to them therein and the following terms have the following meanings:

"Guarantor" means the member of the European Bank for Reconstruction and Development referred to in Resolution No. 35 of the Board of Governors of the European Bank for Reconstruction and Development.

"Guarantor's Authorised Representative" means the Minister of Finance of the Guarantor.

Section 1.03. Interpretation

In this Agreement, a reference to a specified Article or Section shall, except where stated otherwise in this Agreement, be construed as a reference to that specified Article or Section of this Agreement.

ARTICLE II - GUARANTEE; OTHER OBLIGATIONS

Section 2.01. Guarantee

The Guarantor hereby unconditionally guarantees, as primary obligor and not as surety merely, the due and punctual payment of any and all sums due under the Loan Agreement, whether at stated maturity, by acceleration or otherwise, and the punctual performance of all other obligations of the Borrower, all as set forth in the Loan Agreement.

Section 2.02. Project Completion

Whenever there is reasonable cause to believe that the funds available to the Borrower will be inadequate to meet the estimated expenditures required for the carrying out of the Project, the Guarantor shall promptly take measures satisfactory to the Bank to provide the Borrower, or cause the Borrower to be provided, with such funds as are needed to meet such expenditures and requirements.

Section 2.03. Other Obligations

Except as the Bank shall otherwise agree, the Guarantor shall:

(a) Ensure that the Borrower has revenue sources sufficient to provide adequate funding for its operations, including the maintenance of the road network, and its debt service obligations.

(b) Provide all necessary support to ensure that the Project is successfully implemented, including the road maintenance component and the institutional strengthening measures.

(c) Provide all necessary support and assistance to the Borrower in the implementation of the Raec-Drenovo Biodiversity Management Plan and Biodiversity Offsetting Management Plan, including the necessary financial provisions and designated responsibilities for the implementation of the required mitigation and offsetting measures.

ARTICLE III - MISCELLANEOUS

Section 3.01. Notices

The following addresses are specified for purposes of Section 10.01 of the Standard Terms and Conditions:

For the Guarantor:

Minister of Finance
St. Dame Gruev 14
1000 Skopje

Attention: Deputy Prime Minister and Minister of Finance

Fax: +389 2 3255 721

For the Bank:

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Department

Fax: +44-20-7338-6100

Section 3.02. Legal Opinion

For purposes of Section 9.03(b) of the Standard Terms and Conditions and in accordance with Section 6.02 of the Loan Agreement, the opinion or opinions of counsel shall be given on behalf of the Guarantor by the Minister of Justice.

IN WITNESS WHEREOF the parties hereto, acting through their duly authorised representatives, have caused this Agreement to be signed in four copies and delivered at [London, England/Skopje] as of the day and year first above written.

THE GUARANTOR

By: _____
Name: Zoran Stavreski
Title: Deputy Prime Minister and Minister of Finance

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: _____
Name: []
Title: []