

INFORMACIJA

o polaznim osnovama za pregovore sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD) za realizaciju tri projekta rekonstrukcije magistralnih puteva u Crnoj Gori, u iznosu od 40 miliona eura

U skladu sa uspostavljenom saradnjom sa Evropskom bankom za obnovu i razvoj (EBRD), kao i u skladu sa godišnjim Zakonom o budžetu za 2017. godinu, Ministarstvo saobraćaja i pomorstva – Direkcija za saobraćaj, obratila se Ministarstvu finansija za mišljenje na pregled glavnih uslova Ugovora o zajmu, u vezi sa realizacijom tri projekta na mreži magistralnih puteva u Crnoj Gori. Ukupna vrijednost navedenog Projekta iznosi 52,05 mil. eura (uključujući PDV u iznosu od 9,03 mil. eura). Projekat bi se finansirao iz kreditnog aranžmana sa EBRD-om, EBRD donacije i dijelom od strane Vlade Crne Gore.

Cilj predloženog Projekta je rehabilitacija, unaprijeđenje i radovi na nadzoru tri dionice puteva na mreži magistralnih puteva u Crnoj Gori, i sastoji se iz tri komponente:

- I. Rehabilitacija dionice puta u dužini oko 20 km, uključujući rekonstrukciju mostova i tunela na putu M-2, između Rožaja i Špiljana, blizu granice sa Srbijom;
- II. Rehabilitacija i proširenje sa dvije na četiri trake dionice puta, u dužini od oko 16 km, između primorskog grada Tivta i plaže Jaz, blizu grada Budve; i
- III. Rehabilitacija i proširenje sa dvije na četiri trake dionice puta, u dužini od oko 15.5 km, između glavnog grada Podgorice i Danilovgrada.

U skladu sa kratkim pregledom glavnih uslova i termina, za navedeni projekat potreban je državni zajam kod EBRD-a, u iznosu od 40 mil. eura, koji bi bio podijeljen u tri tranše. Prva tranša, u iznosu od 10 mil. eura, koristiće se za finansiranje prvog projekta, a preostale dvije tranše, od po 15 mil. eura, su predviđene za finansiranje drugog i trećeg projekta.

S tim u vezi, dogovoreno je da rok dospeljeća zajma bude 15 godina, uključujući grejs period od 3 godine, dok se rate glavnice i kamate plaćaju polugodišnje. Predložena je varijabilna kamatna stopa, 6-mjesečni EURIBOR + margina 1% i jednokratna provizija za obradu kredita u iznosu od 1% od iznosa zajma. Navedena provizija se plaća nakon datuma dospeljeća svake od tranši. Takođe, predložena je provizija na nepovučena sredstva, u iznosu od 0,5% godišnje od neisplaćenog iznosa zajma. Pomenuta provizija će se naplaćivati od datuma raspoloživosti svake od tri tranše. Istovremeno, definisano je da iznos povlačenja ne može biti ispod 250.000 eura.

Prva tranša će biti efektivna 180 dana od datuma potpisivanja Ugovora o zajmu, a druga i treća tranša će biti raspoložive kada se zadovolje određeni uslovi, pod kojima se podrazumjeva sljedeće:

- Zadovoljavajuća ekološka i socijalna dubinska analiza da se procijeni da li su dionice puta Tivat – plaža Jaz i Podgorica – Danilovgrad strukturirane tako da ispunjavaju uslove Bančine politike;
- Zadovoljavajuća implementacija ESAP-a;¹
- Potvrda od Zajmoprimca o neophodnom fiskalnom prostoru za pozajmljivanje Tranše 2, odnosno Tranše 3.

Ministarstvo saobraćaja i pomorstva i Direkcija za saobraćaj će biti odgovorna za ukupnu implementaciju Projekta.

Pored navedenog, Projekat uključuje tehničku pomoć Direkciji za saobraćaj, u iznosu od ukupno 1,015 mil. eura, koja će biti finansirana iz EBRD donacije, a koja se odnosi na izradu studije o poboljšanju saobraćaja na javnim putevima i izradi tendera za višegodišnju distribuciju javnih linija, reviziju bezbjednosti na putevima, pomoć u implementaciji, izradu Strategije za adaptaciju klimatskih promjena u sektoru puteva, i ekološku i socijalnu dubinsku analizu dionica puta.

Dražava će biti u obavezi da obezbjedi dodatni iznos sredstava za obaveze za radove i eksproprijaciju zemljišta, od 2 mil. eura, kroz period implementacije projekta, što će Ministarstvo saobraćaja i pomorstva – Direkcija za saobraćaj, planirati kroz kapitalni budžet.

Procijenjeni troškovi Projekta i plan finansiranja

	EBRD zajam (u mil.eura)	EBRD donacija (u mil.eura)	Vlada Crne Gore (u mil. eura)	SUMA (u mil.eura)
<i>Građevinski radovi</i>	39	-	1	40
<i>Nadzor nad radovima</i>	1	-	-	1
<i>Ekološka analiza</i>	-	0,323	-	0,323
<i>Pomoć u implementaciji</i>	-	0,275	-	0,275
<i>Institucionalni kapacitet</i>	-	0,417	-	0,417
<i>Eksproprijacija zemljišta</i>	-	-	1	1
<i>PDV</i>	-	-	9,03	9,03
<i>Ukupno</i>	40	1,015	11,03	52,05

U skladu sa Zakonom o porezu na dodatu vrijednost, predviđeno je oslobađanje od plaćanja PDV-a za nabavku roba i usluga koje se finansiraju iz sredstava međunarodnih finansijskih institucija, dok se na iznos kofinansiranja koji obezbjeđuje država, pravila o oslobađanju od PDV-a ne primjenjuju.²

¹ Ekološki i socijalni akcioni plan

² Član 25, stav 12a, Zakona o porezu na dodatu vrijednost ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 065/01 od 31.12.2001, 012/02 od 15.03.2002, 038/02 od 26.07.2002, 072/02 od 31.12.2002, 021/03 od 31.03.2003, 076/05 od 16.12.2005, 004/06 od 27.01.2006, Službeni list Crne Gore", br. 016/07 od 27.12.2007, 073/10 od 10.12.2010, 040/11 od 08.08.2011, 029/13 od 22.06.2013, 009/15 od 05.03.2015, 053/16 od 11.08.2016, 001/17 od 09.01.2017, 050/17 od 31.07.2017)

Daljim pregovorima o zaključivanju i potpisivanju Ugovora o zajmu prethodi prihvatanje Nacrta Pregleda uslova, od strane Vlade Crne Gore, koji čini sastavni dio ove Informacije.

SUMMARY TERM SHEET FOR LOAN AGREEMENT

This Term Sheet is an outline of the **principal** terms and conditions proposed for the investment described herein, all of which are **subject to change and final approval by European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank") and the Borrower and to execution of the appropriate legal documentation.**

Borrower:	Government of Montenegro represented by the Ministry of Finance
Client:	Transport Directorate (TD) of the Ministry of Transport and Maritime Affairs of Montenegro (MoTMA)
Project:	The Project consists of the rehabilitation and upgrade and works supervision of three roads sections of the Montenegro's main road network as follows: • Rehabilitation of a road section approximately 20 km in length, including reconstruction of bridges and tunnels, of the M-2 road between Rožaje and Špiljani near the border with Serbia; • Rehabilitation and widening from two to four lanes of a road section approximately 16 km in length between the coastal town of Tivat and Jaz beach, near the city of Budva; and • Rehabilitation and widening from two to four lanes of a road section approximately 15.5 km in length between the capital Podgorica and Danilovgrad.
Amount of the Loan:	Sovereign loan of up to EUR 40 million to be divided into three tranches for the benefit of TD, as follows: • Tranche 1: EUR 10 million; • Tranche 2: EUR 15 million; and • Tranche 3: EUR 15 million. Tranche 1 will finance the construction works and works supervision for the rehabilitation of the Rožaje - Špiljani road section. Each of Tranche 2 and Tranche 3 will finance the construction works and works supervision for the

rehabilitation and upgrade of the Tivat - Jaz road section and Podgorica – Danilovgrad road section.

The availability of Tranche 2 and Tranche 3 will be at the Bank's sole discretion and will be subject to the confirmation by Montenegro of the availability of the fiscal space in the relevant annual budgets, satisfactory completion of environmental and social due diligence and achievement of implementation and transition milestones.

**Last Availability Date
of Tranche 1:**

Three years from the date of the loan signing.

**Last Availability Date
of Tranche 2:**

Three years after the date of the Bank's notification to the Borrower that Tranche 2 has been made available.

**Last Availability Date
of Tranche 3:**

Three years after the date of the Bank's notification to the Borrower that Tranche 3 has been made available.

Term of Loan:

15 years, including 3 years grace period on repayment of the principal,

Effectiveness Deadline:

180 days after the signing of the Loan Agreement.

First principal repayment date:

(1) The Borrower shall repay Tranche 1 of the Loan in 24 (twenty four) equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments on each Interest Payment Date, with the first Loan Repayment Date for Tranche 1 falling on the next Interest Payment Date immediately following the 3rd anniversary of the Loan Agreement;

(2) The Borrower shall repay Tranche 2 of the Loan in 24 (twenty four) equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments on each Interest Payment Date, with the first Loan Repayment Date for Tranche 2 falling on the next Interest Payment Date immediately following the 3rd anniversary of the date on which the Bank declares the availability of Tranche 2;

(3) The Borrower shall repay Tranche 3 of the Loan in 24 (twenty four) equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments on each Interest Payment Date, with the first Loan Repayment Date for Tranche 3 falling on the next Interest Payment Date following the 3rd anniversary of the date on which the Bank declares the availability of Tranche 3.

Repayments:

24 equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments.

Interest Rate:

Variable; 6-months EURIBOR + 1% margin.

Fees:

Front-end fee: 1% of the Loan amount;

The rate of the Front-End Commission shall be 1% of the maximum principal amount of the Loan (EUR 400,000 in aggregate) and payable: (i) with respect to Tranche A (EUR 100,000) from the date of this Agreement; (ii) with respect to Tranche 2 (EUR 150,000) from the date on which the Bank declares the availability of Tranche 2; and (iii) with respect to Tranche 3 (EUR 150,000), from the date on which the Bank declares the availability of Tranche 3, in each case in accordance with Section 3.05 of the Standard Terms and Conditions.

Commitment Charge: 0.5% per annum of the undisbursed Loan amount. The Commitment Charge for Tranche 1 shall accrue from the date sixty (60) days after the date of the Loan Agreement; The Commitment Charge for Tranche 2 of the Loan shall be payable from the date on which the Bank declares the availability of Tranche 2. The Commitment Charge for the Tranche 3 of the Loan shall be payable from the date on which the Bank declares the availability of Tranche 3.

Cancellation fee: 0.125% of the Loan amount cancelled;

Prepayment fee: 0.125% of the Loan amount prepaid;

Default interest margin: 2% per annum of the overdue amount during the default period.

EBRD Term Sheet

Other Financial Terms:	Minimum Drawdown Amount: EUR 250,000; Minimum Prepayment Amount: EUR 1 million; Minimum Cancellation Amount: EUR 1 million.
Standard Terms and Conditions:	Without prejudice to any specific provision therein, the Loan Agreement shall incorporate the Bank's Standard Terms and Conditions dated 1 December 2012.
Technical Assistance:	The Project includes technical assistance to the Client as follows (financed by the Bank's own funds and grant funds to be identified by the Bank): i. Preparation of a study on improvement of public road transportation and preparation of tender for a multi-year public lines distribution; EUR 150,000; ii. Road Safety Audit; EUR 67,000; iii. Implementation support to the Project Implementation Unit (PIU); EUR 275,000; iv. Development of a Strategy for Climate Change Adaptation in the road sector; EUR 200,000; v. Environmental and Social due diligence for the Tivat - Jaz road section and Podgorica – Danilovgrad road section; EUR 323,000.
Affirmative Covenants:	The Borrower shall: (1) take all action necessary to provide adequate funds for the completion of the Project, including Government contributions set out in the Financing Plan; (2) delegate to the PIU the day-to-day management of the Project, including, but not limited to, the consolidated financial and procurement management; (3) ensure the Client fulfils all obligations under the Loan Agreement; (4) provide or cause to be provided, when requested, all governmental licenses, approvals or consents required by the Client for the financing and implementation of the

Project, and carrying on of its business, including all approvals and licenses necessary to ensure that the Client is granted rights of way and other land use rights necessary for carrying out the Project.

Conditions Precedent to Effectiveness of the Loan Agreement:

- (1) Legal opinion in form and substance acceptable to the Bank from the Ministry of Justice confirming that the Loan Agreement has been duly authorised by the Borrower and constitutes a valid and legally binding obligation of the Borrower;
- (2) Confirmation from the Borrower satisfactory to the Bank that a contribution to the cost of the Project will be made available by the Borrower and will be included in the relevant annual budgets;
- (3) The Client has established a PIU with adequate resources and suitably qualified personnel, in form and substance satisfactory to the Bank, is operational;
- (4) Appointment by the Client of consultants to assist the PIU with the preparation, implementation and supervision of the Project. It is envisaged that the consultants will be funded through grants mobilised by the Bank and the Bank's loan proceeds;
- (5) The recommendations of the road safety audit consultant have been incorporated in the Project's design;
- (6) The Bank has been furnished with evidence in form and substance satisfactory to the Bank of due implementation of the Environmental and Social Action Plan for the Project, including a progress report on the implementation of the Land Acquisition Plan and Stakeholder Engagement Plan.

Conditions for the Availability of Tranche 2:

- (1) Satisfactory environmental and social due diligence to assess whether the Tivat – Jaz beach and Podgorica – Danilovgrad road

sections have been structured to meet the Bank's policy requirements;

- (2) Satisfactory implementation of ESAP;
- (3) Confirmation by the Borrower of the necessary fiscal space to borrow Tranche 2.

Conditions for the Availability of Tranche 3:

- (1) Satisfactory implementation of the ESAP;
- (2) Confirmation by the Borrower of the necessary fiscal space to borrow Tranche 3.

Project Specific Covenants

The Client shall:

- (1) By 1 September 2019, launch the tender for multi-year distribution of public transportation lines;
- (2) By 1 September 2019, adopt the Strategy for Climate Change Adaptation in the road sector;
- (3) Starting from 2019, submit to the Bank as soon as possible and not later than six months after the end of each fiscal year, the Project's audited financial statements in accordance with IFRS for each fiscal year and the auditor's report, prepared by auditors acceptable to the Bank;
- (4) Provide evidence of the timely implementation of the Environmental and Social Action Plan.

Reporting:

- (1) Starting from the date of effectiveness of the Loan Agreement the Client shall submit to the Bank not later than 45 days after the end of each reporting period Quarterly Project Progress Reports during the Project implementation;
- (2) Starting from the date of effectiveness Loan Agreement, the Client shall submit to the Bank not later than 120 days after the end of each reporting period Annual Reports on Environmental and Social Matters arising in

relation to the Client's operations and in relation to the Project;

Procurement:

The Client, through the PIU, shall procure goods, works and services financed out of the proceeds of the Bank's loan in accordance with the Bank's Procurement Rules and Policies for Public Sector. In accordance with the Montenegrin legislation, all goods, works and services in relation to the Project will be exempted from the VAT payment.

Consultants:

Appoint suitably qualified consultants under Terms of Reference acceptable to the Bank to assist the PIU in the:

- (1) Project implementation;
- (2) Works supervision;
- (3) Preparation of a study on improvement of public road transportation and preparation of tender for a multi-year public lines distribution;
- (4) Development of a Strategy for Climate Change Adaptation in the road sector.

Designated Performance Requirements:

The Client shall carry out the Project in accordance with the EBRD Environmental and Social Policy 2014 and the designated EBRD Performance Requirements (PRs) applicable to the Project.

SCHEDULE 1 - DESCRIPTION OF THE PROJECT

1. The Project consists of the following Parts financed by the Bank's loan, subject to such modifications thereof as the Bank and the Borrower may agree upon from time to time:
 - Part 1: Construction works relating to rehabilitation of an existing road section including reconstruction of bridges and tunnels of the M-2 road between Rožaje and Špiljani, approximately 20 km in length, near the border with Serbia;
 - Part 2: Rehabilitation and widening from two to four lanes of a road section approximately 16 km in length between the coastal town of Tivat and Jaz beach, near the city of Budva;
 - Part 3: Rehabilitation and widening from two to four lanes of a road section approximately 15.5 km in length between the capital Podgorica and Danilovgrad;
 - Part 4: Consultancy services for works supervision for Part 1, Part 2 and Part3.
2. The Project is expected to be completed by [31 December 2021].

SCHEDULE 2 - CATEGORIES AND DRAWDOWNS

1. The table below sets forth the categories of items to be financed out of the proceeds of the Loan, the allocation of the amounts of the Loan to each category, and the percentage of expenditures for items to be financed in each category.
2. Notwithstanding the provisions of paragraph 1 above, no drawdown shall be made until the Loan becomes effective.
3. The Bank shall be entitled to draw down on behalf of the Borrower and pay to itself, as and when due, the front-end fee.

Category	Amount of the Loan (EUR)	% of Expenditures to be financed
(1) Civil Works	38,600,000	100% (excluding taxes & duties)
(2) Works Supervision	1,000,000	100% (excluding taxes & duties)
(2) Front-end Fee	400,000	100%
Total	40,000,000	

SCHEDULE 3 – PROJECT COST ESTIMATE AND FINANCING PLAN

Item (EUR m)	EBRD Loan	EBRD Grant	Gov. of Montenegro	TOTAL
Civil works (incl. contingency)	39		1	40
Works supervision	1			1
Environmental due diligence		0.323		0.323
Implementation support		0.275		0.275
Institution capacity		0.417		0.417
Land acquisition			1	1
VAT			9.03	9.03
Total	40	1.015	11.03	52.05

EBRD Uslovi Ugovora

KRATAK PREGLED USLOVA UGOVORA ZA UGOVOR O ZAJMU

Ovi uslovi ugovora su kratak pregled **glavnih** uslova i termina koji su predloženi za investiranje koje je ovdje opisano, i svi oni su **podložni promjenama i konačnom odobrenju od Evropske banke za obnovu i razvoj ("Banka") i izvršenju odgovarajuće pravne dokumentacije.**

Zajmoprimac:	Vlada Crne Gore koju zastupa Ministarstvo finansija
Klijent:	Direkcija za saobraćaj (DZS) Ministarstva saobraćaja i pomorstva Crne Gore (MPS)
Projekat:	Projekat obuhvata rehabilitaciju i unapređenje i radove na nadzoru tri dionice puteva na mreži magistralnih puteva u Crnoj Gori kako slijedi: • Rehabilitacija dionice puta u dužini oko 20 km uključujući rekonstrukciju mostova i tunela na putu M-2 između Rožaja i Špiljana blizu granice sa Srbijom; • Rehabilitacija i proširenje sa dvije na četiri trake dionice puta u dužini od oko 16 km između primorskog grada Tivta i plaže Jaz, blizu grada Budve; i • Rehabilitacija i proširenje sa dvije na četiri trake dionice puta u dužini od oko 15.5 km između glavnog grada Podgorice i Danilovgrada.
Iznos zajma:	Državni zajam u iznosu od do 40 miliona eura će biti podijeljen na tri tranše u korist DZS, kako slijedi: • Tranša 1: 10 miliona eura; • Tranša 2: 15 miliona eura; i • Tranša 3: 15 miliona eura. Tranša 1 će finansirati radove na izgradnji i nadzor nad radovima za rehabilitaciju dionice puta Rožaje – Špiljani. Tranša 2 odnosno Tranša 3 će finansirati radove na izgradnji i nadzor nad radovima za rehabilitaciju i unapređenje dionice puta Tivat - Jaz i dionice puta Podgorica – Danilovgrad.

Raspoloživost Tranše 2 i Tranše 3 će biti na isključivo nahođenje Banke i podlijegaće potvrdi od Crne Gore o raspoloživosti fiskalnog prostora u odgovarajućim godišnjim budžetima, zadovoljavajućem završetku ekološke i socijalne dubinske analize i ostvarenju implementacije i tranzicionih prekretnica.

**Poslednji datum raspoloživosti
Tranše 1:**

Tri godine od datuma potpisivanja ugovora.

**Poslednji datum raspoloživosti
Tranše 2:**

Tri godine od datuma Bančinog obavještenja da je Tranša 2 stavljena na raspolaganje.

**Poslednji datum raspoloživosti
Tranše 3:**

Tri godine od datuma Bančinog obavještenja da je Tranša 3 stavljena na raspolaganje.

Rok za Zajam:

15 godina, uključujući 3 godine grejs perioda za otplatu glavnice.

Rok za stupanje na snagu:

180 dana od potpisivanja Ugovora o zajmu.

Prvi datum otplate glavnice:

(1) Zajmoprimac plaća Tranšu 1 Zajma u 24 (dvadeset-četiri) jednake (ili približno jednake) polugodišnje rate na svaki datum dospjeća za plaćanje rate za kamatu, sa prvim datumom plaćanja za Tranšu 1 koji pada na sledeći datum plaćanja kamate odmah nakon treće godišnjice Ugovora o zajmu;

(2) Zajmoprimac plaća Tranšu 2 Zajma u 24 (dvadeset-četiri) jednake (ili približno jednake) polugodišnje rate na svaki datum dospjeća za plaćanje rate za kamatu, sa prvim datumom plaćanja za Tranšu 2 koji pada na sledeći datum plaćanja kamate odmah nakon treće godišnjice od datuma Bančinog obavještenja o raspoloživosti Tranše 2;

(3) Zajmoprimac plaća Tranšu 3 Zajma u 24 (dvadeset-četiri) jednake (ili približno jednake) polugodišnje rate na svaki datum dospjeća za plaćanje rate za kamatu, sa prvim datumom plaćanja za Tranšu 31 koji pada na sledeći datum plaćanja kamate odmah nakon treće godišnjice od datuma Bančinog obavještenja o raspoloživosti Tranše 3.

EBRD Uslovi Ugovora

Otplate:	24 jednake (ili približno jednake) polugodišnje rate.
Kamatna stopa:	Varijabilna; 6-mjesečni EURIBOR + 1% marža.
Provizije:	Provizija koja se plaća na početku: 1% od iznosa zajma; Iznos Provizije koja se plaća na početku će biti 1% od maksimalnog iznosa glavnice Zajma (ukupno 400,000 eura) i dospijeva: (i) vezano za Tranšu A (100,000 eura) od datuma ovog Ugovora; (ii) vezano za Tranšu 2 (150,000 eura) od datuma kada Banka objavi raspoloživost Tranše 2; i (iii) vezano za Tranšu 3 (150,000 eura), od datuma kada Banka objavi raspoloživost Tranše 3, u svako slučaju u skladu sa Odjeljkom 3.05 Standardnih termina i uslova. Provizija na nepovučena sredstva: 0.5% godišnje od neisplaćenog iznosa Zajma. Provizija na nepovučena sredstva za Tranšu 1 će se obračunavati od datuma koji pada šezdeset (60) dana od datuma Ugovora o zajmu; Provizija na nepovučena sredstva Zajma za Tranšu 2 će biti naplativa od datuma kada Banka objavi raspoloživost Tranše 2. Provizija na nepovučena sredstva Zajma za Tranšu 3 će biti naplativa od datuma kada Banka objavi raspoloživost Tranše 3. Provizija zbog otkazivanja: 0.125% iznosa Zajma koji je otkazan; Provizija na prijevremenu otplatu: 0.125% iznosa Zajma koji je prijevremeno otplaćen; Marža zatezne kamate: 2% godišnje od neizmirenog iznosa tokom perioda neizmirenja obaveza.
Ostali finansijski uslovi:	Minimalni iznos za povlačenje: 250,000 eura; Minimalni iznos prijevremene otplate: 1 milion eura; Minimalni iznos otkazivanja: 1 milion eura.
Standardni termini i uslovi:	Ne izuzimajući bilo koju pojedinačnu odredbu ovdje, u Ugovor o zajmu će se inkorporirati

Bančine Standardne termine i uslove od 1.12.2012. godine.

Tehnička pomoć:

Projekat će uključiti tehničku pomoć Klijentu kako slijedi (koja će biti finansirana iz sopstvenih sredstava Banke i grant sredstava identifikovanih od strane Banke):

- i. Izrada studije o poboljšanju saobraćaja na javnim putevima i izrada tendera za višegodišnju distribuciju javnih linija; 150,000 eura;
- ii. Revizija bezbjednosti na putevima; 67,000 eura;
- iii. Pomoć u implementaciji za Jedinicu za implementaciju projekta (PIU); 275,000 eura;
- iv. Izrada Strategije za adaptaciju klimatskih promjena u sektoru puteva; 200,000 eura;
- v. Ekološka i socijalna detaljna provjera za dionicu puta Tivat - Jaz i dionicu puta Podgorica – Danilovgrad; 323,000 eura.

Afirmativne odredbe:

Zajmoprimac će:

- (1) Preduzeti sve neophodne radnje da obezbijedi adekvatna sredstva za završetak Projekta, uključujući Vladine doprinose koji su utvrđeni u Planu finansiranja;
- (2) Ovlastiti PIU da svakodnevno upravlja Projektom, uključujući, ali nije ograničeno na to, konsolidovano finansijsko i upravljanje nabavkama;
- (3) Obezbijediti da Klijent ispunjava sve obaveze po Ugovoru o zajmu;
- (4) Obezbijediti ili dovesti do toga da se obezbijede, kada se to zahtijeva, sve vladine licence, odobrenja ili saglasnosti koje traži Klijent za finansiranje i implementaciju Projekta, i obavljanje njegovog poslovanja, uključujući sva odobrenja i licence koje su potrebne da bi se obezbjedilo da Klijent dobije prava na put i druga prava na korišćenje zemljišta koja su neophodna za realizaciju Projekta.

Uslovi koji prethode stupanju na snagu Ugovora o zajmu:

- (1) Pravo mišljenje od Ministarstva pravde koje je po formi i sadržini prihvatljivo za Banku kojim se potvrđuje da je Ugovor o zajmu propisno ovlašten od strane Zajmoprimca i predstavlja validnu i legalnu obavezujuću obavezu Zajmoprimca;
- (2) Potvrda od Zajmoprimca koja je zadovoljavajuća za Banku da će doprinos na trošak Projekta biti na raspolaganju od strane Zajmoprimca i biće uključen u relevantne godišnje budžete;
- (3) Klijent je formirao PIU sa adekvatnim resursima i odgovarajućim kvalifikovanim osobljem, koja je po formi i sadržini zadovoljavajuća za Banku, da je operativna;
- (4) Imenovanje od strane Klijenta konsultanata koji će pomagati PIU u pripremi, implementaciji i nadzoru Projekta. Predviđeno je da se konsultanti finansiraju kroz donacije koje Banka mobiliše i od prihoda Bančinog zajma;
- (5) Preporuke konsultanta za reviziju bezbjednosti saobraćaja će biti uvrštene u projekat za Projekat;
- (6) Banka je opskrbljena dokazom koji je po formi i sadržini zadovoljavajući za Banku o propisnoj implementaciji Ekološkog i Socijalnog akcionog plana za Projekat, uključujući izvještaj o projektu o implementaciji Plana za eksproprijaciju i Plana uključenja zainteresovanih strana.

Uslovi koji prethode raspoloživosti**Tranše 2:**

- (1) Zadovoljavajuća ekološka i socijalna detaljna provjera u cilju procijene da li su dionice puta Tivat – plaža Jaz i Podgorica – Danilovgrad strukturirane tako da ispunjavaju uslove Bančine politike;
- (2) Zadovoljavajuća implementacija ESAP-a;

- (3) Potvrda od Zajmoprimca o neophodnom fiskalnom prostoru za pozajmljivanje Tranše 2.

**Uslovi koji prethode raspoloživosti
Tranše 3:**

- (1) Zadovoljavajuća implementacija ESAP-a;
- (2) Potvrda od Zajmoprimca o neophodnom fiskalnom prostoru za pozajmljivanje Tranše 3.

Posebne odredbe projekta

Klijent će:

- (1) Do 1.09. 2019. godine, raspisati tender za višegodišnju distribuciju linija javnog prevoza;
- (2) Do 1.09. 2019. godine, usvojiti Strategiju za adaptaciju klimatskih promjena u putnom sektoru;
- (3) Počevši od 2019. godine, dostaviti Banci što je prije moguće a najkasnije 6 mjeseci od kraja svake fiskalne godine, revidovane finansijske izvještaje za Projekat u skladu sa IFRS za svaku fiskalnu godinu i izvještaj revizora, koju su pripremili revizori koji su prihvatljivi za Banku;
- (4) Pružiti dokaz o blagovremenoj implementaciji Ekološkog i Socijalnog akcionog plana.

Izvještavanje:

- (1) Počevši od datuma stupanja na snagu Ugovora o zajmu Klijent će dostaviti Banci najkasnije 45 dana od kraja svakog perioda izvještavanja Kvartalni izvještaj o napretku projekta tokom implementacije Projekta;
- (2) Počevši od datuma stupanja na snagu Ugovora o zajmu Klijent će dostaviti Banci najkasnije 120 dana od kraja svakog perioda izvještavanja Godišnje izvještaje o ekološkim i socijalnim pitanjima koji proističu iz Klijentovih operacija i u vezi sa Projektom;

EBRD Uslovi Ugovora**Nabavka:**

Klijent će, kroz PIU, nabaviti robe, radove i usluge koje se finansiraju iz sredstava Bančinog zajma u skladu sa Bančinim Pravilima i politikama o nabavkama za javni sektor. U skladu sa crnogorskim zakonodavstvom, sva roba, radovi i usluge u vezi sa projektom će biti izuzeti od plaćanja PDV-a.

Konsultanti:

Imenovati odgovarajuće kvalifikovane konsultante po Projektnom zadatku koji je prihvatljiv za Banku da pomogne PIU- u u:

- (1) Implementaciji projekta;
- (2) Nadzoru radova;
- (3) Izradi studije o poboljšanju saobraćaja na javnim putevima i izrada tendera za višegodišnju distribuciju javnih linija;
- (4) Izradi Strategije za adaptaciju na klimatske promjene u putnom sektoru.

Utvrđeni uslovi za učinkovitost:

Klijent će izvoditi Projekat u skladu sa Ekološkom i socijalnom politikom EBRD-a 2014 i Utvrđenim uslovima za učinkovitost (PRs) koji su primjenjivi na Projekat.

EBRD Uslovi Ugovora**PLAN 1 – OPIS PROJEKTA**

1. Projekat se sastoji od sledećih delova koji se finansiraju iz Bančinog zajma, koji podliježu takvim modifikacijam o čemu se Banka i Zajmoprimac mogu saglasiti s vremena na vrijeme:

Dio 1: Radovi na izgradnji koji se odnose na rehabilitaciju postojeće dionice puta sa rekonstrukcijom mostova i tunela na putu M-2 između Rožaja i Špiljana, u dužini oko 20 km, blizu granice sa Srbijom;

Dio 2: Rehabilitacija i proširenje sa dvije na četiri trake dionice puta u dužini od oko 16 km između primorskog grada Tivta i plaže Jaz, blizu grada Budva;

Dio 3: Rehabilitacija i proširenje sa dvije na četiri trake dionice puta u dužini od oko 15.5 km između glavnog grada Podgorice i Danilovgrada;

Dio 4: Konsultantske usluge za nadzor radova za Dio 1, Dio 2 i Dio 3.

2. Očekuje se da će Projekat završiti do [31.12.2021. godine].

EBRD Uslovi Ugovora**PLAN 2 – KATEGORIJE I POVLAČENJA**

1. U tabeli ispod utvrđene su kategorije pozicija, raspodjela iznosa Zajma po svakoj pojedinačnoj kategoriji, i procenat rashoda koji treba da bude finansirani u svakoj kategoriji.
2. Izuzetno od odredbi stava 1, neće se vršiti povlačenja sredstava dok Zajam ne stupi na snagu.
3. Banka će imati pravo da povlači u ime Zajmoprimca i da plaća sebi, pošto i kada dospije, proviziju koja se plaća na početku.

Kategorija	Iznos zajma (u eurima)	% od Rashoda koji će se finansirati
(1) Građevinski radovi	38,100,000	100% (bez poreza i taksi)
(2) Nadzor nad radovima	1,500,000	100% (bez poreza i taksi)
(2) Provizija koja se plaća na početku	400,000	100%
Ukupno	40,000,000	

EBRD Uslovi Ugovora

**PLAN 3 – PROCIJENJENI TROŠKOVI PROJKETA I PLAN
FINANSIRANJA**

(EUR m)	EBRD Zajam	EBRD Grant	Vlada Crne Gore	Ukupno
Građevinski radovi (uklj. Nepredviđene situacije)	38.5		1.5	40
Nadzor nad radovima	1.5			1.5
Ekološka analiza		0.323		0.323
Pomoć u implementaciji		0.275		0.275
Institucionalni kapaciteti		0.417		0.417
Eksproprijacija zemljišta			1	1
PDV			9.14	9.14
Ukupno	40	1.015	11.64	52.66