

# P.Z. br. 62



HRVATSKI SABOR

KLASA: 022-03/16-01/55  
URBROJ: 65-16-02

Zagreb, 12. svibnja 2016.

ZASTUPNICAMA I ZASTUPNICIMA  
HRVATSKOGA SABORA

PREDSJEDNICAMA I PREDSJEDNICIMA  
RADNIH TIJELA

Na temelju članaka 178. i 192. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem ***Prijedlog zakona o potvrđivanju Ugovora o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a, s Konačnim prijedlogom zakona***, koji je predsjedniku Hrvatskoga sabora dostavila Vlada Republike Hrvatske, aktom od 12. svibnja 2016. godine uz prijedlog da se sukladno članku 204. Poslovnika Hrvatskoga sabora predloženi Zakon donese po hitnom postupku.

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila Olega Butkovića, ministra pomorstva, prometa i infrastrukture, Miru Škrgatića, zamjenika ministra pomorstva, prometa i infrastrukture i dr. sc. Alena Gospočića, pomoćnika ministra pomorstva, prometa i infrastrukture.

  
PREDSJEDNIK  
akademik Željko Reiner



**VLADA REPUBLIKE HRVATSKE**

**Klasa: 022-03/15-04/467**  
**Urbroj: 50301-05/18-16-25**

**Zagreb, 12. svibnja 2016.**

**PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA**

**Predmet: Prijedlog zakona o potvrđivanju Ugovora o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a, s Konačnim prijedlogom zakona**

Na temelju članka 85. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 – pročišćeni tekst i 5/14 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske) i članaka 172. i 204. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, broj 81/13), Vlada Republike Hrvatske podnosi Prijedlog zakona o potvrđivanju Ugovora o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a, s Konačnim prijedlogom zakona za hitni postupak.

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila Olega Butkovića, ministra pomorstva, prometa i infrastrukture, Miru Škrgatića, zamjenika ministra pomorstva, prometa i infrastrukture i dr. sc. Alena Gospočića, pomoćnika ministra pomorstva, prometa i infrastrukture.



**VLADA REPUBLIKE HRVATSKE**

---

**PRIJEDLOG ZAKONA O POTVRĐIVANJU UGOVORA O JAMSTVU  
IZMEĐU REPUBLIKE HRVATSKE  
I EUROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ  
ZA FINANCIRANJE PROJEKTA RESTRUKTURIRANJA HAC-A,  
S KONAČNIM PRIJEDLOGOM ZAKONA**

---

**Zagreb, svibanj 2016.**

# **PRIJEDLOG ZAKONA O POTVRĐIVANJU UGOVORA O JAMSTVU IZMEĐU REPUBLIKE HRVATSKE I EUROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ ZA FINANCIRANJE PROJEKTA RESTRUKTURIRANJA HAC-a**

## **I. USTAVNA OSNOVA ZA DONOŠENJE ZAKONA**

Ustavna osnova za donošenje Zakona o potvrđivanju Ugovora o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a (u daljnjem tekstu: Ugovor o jamstvu) sadržana je u odredbi članka 140. stavka 1. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 – pročišćeni tekst i 5/14 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske).

## **II. OCJENA STANJA I CILJ KOJI SE DONOŠENJEM ZAKONA ŽELI POSTIĆI**

### **II.1. Ocjena stanja**

#### **II.1.1. O Europskoj banci za obnovu i razvoj**

Europska banka za obnovu i razvoj (u daljnjem tekstu: EBRD) je najmlađa međunarodna financijska institucija, osnovana u svibnju 1990. godine kako bi pomogla proces tranzicije država istočne i srednje Europe. EBRD je osnovalo trideset i devet država i dvije institucije - Europska investicijska banka i Europska unija. Danas EBRD broji 66 članice, od čega su 34 države korisnice njenih sredstava. EBRD posluje na komercijalnim načelima poslovanja, međutim Sporazumom o osnivanju EBRD-a se zahtjeva od država korisnica sredstava poštivanje ne samo ekonomskih, nego i određenih političkih principa (kao što je razvoj demokracije i slobodnog tiska, nezavisnost sudstva, višestranačje itd.). Najveći pojedinačni dioničar EBRD-a je SAD (10,14% udio u glasačkoj snazi), dok pet država – Francuska, Njemačka, Italija, Japan i Velika Britanija imaju svaka po 8,66% udjela u glasačkoj snazi.

#### **II.1.2. O uspostavljanju institucionalnih odnosa**

Međusobni odnosi Republike Hrvatske i EBRD uređeni su Zakonom o prihvaćanju članstva Republike Hrvatske u EBRD-u (Narodne novine, broj 25/93). Republika Hrvatska je postala punopravnom članicom EBRD-a 15. travnja 1993. godine, a kao dioničar posjeduje dionice u vrijednosti 109,42 mil. EUR, odnosno 0,37% glasačke moći. 1. prosinca 1993. godine Republika Hrvatska pristupila je grupaciji država (tzv. Konstituenici) Mađarske, Češke i Slovačke koje su 15. veljače 1993. godine potpisale sporazum o međusobnoj suradnji unutar Konstituenice. Konstituenici se 10. listopada 2011. godine pridružila i Gruzija. Godine 1994. započinju poslovne aktivnosti EBRD-a u Republici Hrvatskoj. Sredinom 1996. godine EBRD je otvorio Ured u Zagrebu, koji od 1. lipnja 2013. godine vodi Vedrana Jelušić Kašić. Guverner u EBRD-u je po funkciji ministar financija, a zamjenik guvernera zamjenik ministra financija.

Prema iznosu odobrenih sredstava i pruženoj tehničkoj pomoći, EBRD predstavlja jedan od najznačajnijih izvora strane financijske potpore koja pridonosi ukupnom razvoju Republike Hrvatske.

EBRD je do kraja 2015. godine u Hrvatsku investirao oko 3,3 milijardi EUR za financiranje 182 projekta. Struktura financiranja po sektorima je slijedeća: infrastruktura 35%, financijske institucije 33%, industrija, poduzetništvo i agrobiznis 26%, energetika 7%. Od ukupnog broja sklopljenih projekata dominiraju oni u privatnom sektoru (69%). EBRD je Republici Hrvatskoj do danas osigurao i preko 34 milijuna EUR tehničke pomoći za razne projekte.

Od 1994. godine do kraja 2015. godine s EBRD-om su sklopljena 3 javna zajma (sveukupnog iznosa od oko 57,5 milijuna eura) i 20 zajmova uz državno jamstvo (sveukupnog iznosa od oko 680,2 milijuna eura). Financirana su slijedeća područja: prometna infrastruktura - 16 projekata; energetika - 2 projekta; brodogradnja - 1 projekt; turizam - 1 projekt; lokalna infrastruktura i zaštita okoliša - 1 projekt; mala i srednja poduzeća - 1 projekt; nacionalne veletržnice - 1 projekt.

Tijekom 2015. godine u javnom sektoru bilo je aktivno 5 projekata vrijednih oko 221,2 milijuna EUR koji su financirani EBRD zajmovima u iznosu od 182,03 milijuna EUR. Projekti su u nadležnosti Ministarstva pomorstva, prometa i infrastrukture, a obuhvaćaju sektore cestogradnje, lučke infrastrukture, željezničke infrastrukture i zračnog prometa.

Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 10. ožujka 2016. godine donijela Odluku o davanju suglasnosti za sklapanje Ugovora o zajmu između društva Hrvatske autoceste d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a. Vlada je također na istoj sjednici održanoj 10. ožujka 2016. godine donijela Odluku o pokretanju postupka za sklapanje Ugovora o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a.

Zaključkom, klase: 022-03/15-04/467, urbroja: 50301-05/18-16-21, od 30. ožujka 2016. godine, Vlada Republike Hrvatske prihvatila je Izvješće o vođenim pregovorima za sklapanje Ugovora o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za „Projekt restrukturiranja HAC-a“ i Ugovora o zajmu između društva Hrvatske autoceste d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj za „Projekt restrukturiranja HAC-a“ (u daljnjem tekstu: Ugovor o zajmu). Ugovor o jamstvu i Ugovor o zajmu su potpisani 30. ožujka 2016. godine u Zagrebu. Ugovor o jamstvu za Republiku Hrvatsku potpisao je dr. sc. Zdravko Marić, ministar financija, a za EBRD Vedrana Jelušić Kašić, direktorica EBRD-a za Republiku Hrvatsku. Ugovor o zajmu za društvo Hrvatske autoceste d.o.o. potpisao je Davor Mihovilić, predsjednik Uprave, a za EBRD Vedrana Jelušić Kašić, direktorica EBRD-a za Republiku Hrvatsku.

## **II.2. Cilj koji se Zakonom želi postići**

Zakonom se potvrđuje Ugovor o jamstvu za zajam ugovoren Ugovorom o zajmu između društva Hrvatske autoceste d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj za Projekt restrukturiranja HAC-a (u daljnjem tekstu: Projekt).

Ukupni troškovi povezani s Projektom iznose 250,0 mil. EUR i sastoje se od (i) tranše A u iznosu od dvjesto milijuna eura (200.000.000,00 EUR), koje će društvo Hrvatske autoceste d.o.o. iskoristiti za zatvaranje dospjelih glavnica postojećih kredita komercijalnih banaka i (ii) tranše B u iznosu od pedeset milijuna eura (50.000.000,00 EUR) koje će biti iskorištene za Program restrukturiranja radne snage i financiranje kapitalnih izdataka u vezi s Programom operativnog restrukturiranja Hrvatske autoceste održavanje i naplata cestarina d.o.o. te financiranje savjetnika za privatizaciju koji savjetuje Jamca.

Prema uvjetima ponuđenim od strane EBRD-a Hrvatskim autocestama, zajam je odobren na 15 godina, uključujući 2 godine počeka na otplatu glavnice.

Sredstva zajma bit će na raspolaganju za korištenje odmah nakon što Ugovor o jamstvu stupi na snagu.

### **OPIS ZAJMA**

- zajmoprimac: Hrvatske autoceste d.o.o.
- zajmodavac: Europska banka za obnovu i razvoj
- jamac: Republika Hrvatska
- iznos zajma: 250.000.000,00 eura
- rok otplate: 15 godina, uključujući 2 godine počeka na otplatu glavnice
- kamatna stopa: 6-mjesečni EURIBOR + 1% marža s mogućnošću fiksiranja kamata
- otplata kamate i glavnice: u polugodišnjim otplatnim ratama
- naknada: stopa naknade za angažirana sredstva iznosi 0,5% godišnje od neiskorištenog iznosa zajma, plativo godišnje; stopa jednokratno plative ulazne naknade iznosi 1% glavnice zajma
- rok korištenja: dvije godine.

### **III. OSNOVNA PITANJA KOJA SE PREDLAŽU UREDITI ZAKONOM**

Ovim Zakonom potvrđuje se Ugovor o jamstvu kako bi njegove odredbe u smislu članka 141. Ustava Republike Hrvatske postale dio unutarnjeg pravnog poretka Republike Hrvatske.

Sukladno odredbama Zakona o sklapanju o izvršavanju međunarodnih ugovora kojima Republika Hrvatska preuzima kreditne i druge financijske obveze ovim Zakonom određuje se način preuzimanja tih obveza na način da jamac bezuvjetno jamči kao glavni dužnik a ne samo kao jamac, uredno i pravodobno plaćanje bilo kojih i svih iznosa dospjelih po Ugovoru o zajmu bilo po utvrđenom dospijeću, po ubrzanju otplate ili na drugi način, te pravodobno izvršavanje svih ostalih obveza Zajmoprimca, kako je navedeno u Ugovoru o zajmu te nadležnost za provedbu Zakona.

Donošenjem ovoga Zakona osigurat će se financijska sredstva koja će se koristiti za refinanciranje kreditnih obveza društva Hrvatske autoceste d.o.o. u narednom razdoblju po povoljnijim uvjetima.

#### **IV. OCJENA SREDSTAVA POTREBNIH ZA PROVEDBU ZAKONA**

Za provedbu ovoga Zakona nije potrebno osigurati dodatna financijska sredstva iz državnog proračuna Republike Hrvatske.

Društvo Hrvatske autoceste d.o.o. temeljem Ugovora o zajmu obvezalo se kao zajmoprimac redovito i u potpunosti izvršavati sve financijske obveze prema EBRD-u te podmirivati sve troškove u svezi s provedbom Projekta.

Izvršavanje Ugovora o jamstvu osim potencijalne financijske obveze otplate zajma u svojstvu jamca, u iznosu cjelokupnog zajma, kamata i drugih troškova koji nastaju na temelju Ugovora o zajmu, ne zahtijeva osiguranje dodatnih financijskih sredstava u državnom proračunu Republike Hrvatske.

#### **V. RAZLOZI ZA DONOŠENJE ZAKONA PO HITNOM POSTUPKU**

Temelj za donošenje ovoga Zakona po hitnom postupku nalazi se u članku 204. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, broj 81/13) i to u drugim osobito opravdanim državnim razlozima. Naime, s obzirom na razloge navedene u točkama II. i III. ovoga Prijedloga zakona, te činjenicu da je Ugovor o jamstvu značajan mehanizam za omogućavanje i olakšavanje daljnjeg ostvarivanja i provedbe Projekta, cijeni se da postoji interes Republike Hrvatske da što skorije okonča svoj unutarnji pravni postupak, kako bi se stvorile pretpostavke da Ugovor o jamstvu u skladu sa svojim odredbama, u odnosima između Republike Hrvatske i EBRD-a stupi na snagu.

Društvo Hrvatske autoceste d.o.o. u obvezi su, za potrebe osiguranja urednog refinanciranja kreditnih obveza u 2016. godini, osigurati 400 mil. eura kredita. 200 mil. eura je osigurano potpisom ugovora o zajmu s EBRD - om (dana 30. ožujka 2016. godine), dok je drugih 200 mil. eura (od strane komercijalnih banaka putem javne nabave sukladno Zakonu o javnoj nabavi) u proceduri ugovaranja. Kreditna sredstva koja se očekuju od komercijalnih banaka još uvijek nisu osigurana iz razloga što je za državna jamstva koja će se izdati od strane Ministarstva financija za ugovaranje komercijalnih kredita potrebno dobiti suglasnost Europske komisije na tretman državnih jamstava. Pregovori s Europskom komisijom po osnovi tretmana državnih jamstava su još uvijek u tijeku. Društvo za redovitu otplatu kreditnih obveza ima za još jedno kraće razdoblje. Kako se ne može sa sigurnošću potvrditi da će pregovori s Europskom komisijom biti dovršeni u vrijeme potrebno za ugovaranje komercijalnih kredita, neophodno je za Društvo da ima na raspolaganju sredstva iz zajma s EBRD - om kako bi nastavilo redovito otplaćivati svoje kreditne obveze. Društvu je neophodno osigurati navedena sredstva koja će se koristiti za refinanciranje kreditnih obveza budući da su krediti koji dospijevaju na naplatu osigurani državnim jamstvom, a svaka povreda uslijed nepravovremenog plaćanja može uzrokovati protest Jamstva te prijevremenu naplatu i svih drugih kredita Društva.

U slučaju potrebe premošćenja vremena do ratifikacije ugovora o zajmu s EBRD - om, Društvo će razmotriti opciju pozajmice potrebnih sredstava od Ministarstva financija, a po ratifikaciji ugovora o zajmu s EBRD - om i ispunjenju obveza koje prethode povlačenju sredstava dalje bi nastavilo refinancirati kreditne obveze u dospijeću.

S obzirom na prirodu postupka potvrđivanja međunarodnih ugovora, kojim država i formalno izražava spremnost da bude vezana već potpisanim međunarodnim ugovorom, kao i na činjenicu da se u ovoj fazi postupka u pravilu ne mogu vršiti izmjene ili dopune teksta međunarodnog ugovora, predlaže se da se ovaj Prijedlog zakona raspravi i prihvati po hitnom postupku, objedinjavajući prvo i drugo čitanje.



**KONAČNI PRIJEDLOG ZAKONA O POTVRĐIVANJU UGOVORA O  
JAMSTVU IZMEĐU REPUBLIKE HRVATSKE I EUROPSKE BANKE ZA  
OBNOVU I RAZVOJ ZA FINANCIRANJE PROJEKTA  
RESTRUKTURIRANJA HAC-a**

**Članak 1.**

Potvrđuje se Ugovor o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a, potpisan u Zagrebu 30. ožujka 2016. godine u izvorniku na engleskom jeziku.

**Članak 2.**

Tekst Ugovora iz članka 1. ovoga Zakona, u izvorniku na engleskom jeziku i u prijevodu na hrvatski jezik, glasi:

IZVRŠNA KOPIJA  
(Redni broj 47716)

**UGOVOR O JAMSTVU**  
**(Projekt restrukturiranja HAC-a)**

između

**REPUBLIKE HRVATSKE**

i

**EUROPSKE BANKE**  
**ZA OBNOVU I RAZVOJ**

Sklopljen 30. ožujka 2016. godine

**SADRŽAJ**

ČLANAK I. - STANDARDNI UVJETI; DEFINICIJE .....	9
Odjeljak 1.01. Uvrštenje Standardnih uvjeta .....	9
Odjeljak 1.02. Definicije .....	9
Odjeljak 1.03. Tumačenje .....	10
ČLANAK II. - JAMSTVO; OSTALE OBVEZE.....	10
Odjeljak 2.01. Jamstvo .....	10
Odjeljak 2.02. Ostale obveze.....	10
ČLANAK III. - RAZNO .....	11
Odjeljak 3.01. Obavijesti.....	11
Odjeljak 3.02. Pravno mišljenje .....	11

## UGOVOR O JAMSTVU

**UGOVOR** sklopljen 30. ožujka 2016. između **REPUBLIKE HRVATSKE** („Jamac“) i **EUROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ** („Banka“).

### PREAMBULA

**BUDUĆI DA** su Jamac i Hrvatske Autoceste d.o.o. („Zajmoprimac“) zatražili pomoć Banke radi financiranja dijela Projekta;

**BUDUĆI DA** se na temelju Ugovora o zajmu sklopljenog istog datuma između Zajmoprimca i Banke i podložno uvjetima utvrđenim ili navedenim u istom („Ugovor o zajmu“, kako je određen Standardnim uvjetima), Banka suglasila odobriti zajam Zajmoprimcu u iznosu od dvjesto pedeset milijuna eura (250.000.000,00 EUR), koji se sastoji od (i) tranše A u iznosu od dvjesto milijuna eura (200.000.000,00 EUR), koja se sastoji od tranše A1 u iznosu od sto milijuna eura (100.000.000,00 EUR) i tranše A2 u iznosu od sto milijuna eura (100.000.000,00 EUR); i (ii) tranše B u iznosu od pedeset milijuna eura (50.000.000,00 EUR), s tim da će se obveze za tranšu B preuzeti u skladu s odredbama iz Ugovora o zajmu;

**BUDUĆI DA** je Banci uvjetovano da sklopi Ugovor o zajmu kojim Jamac jamči obveze Zajmoprimca na temelju Ugovora o zajmu kako je predviđeno u ovom Ugovoru; i

**BUDUĆI DA** se Jamac, s obzirom na to da je Banka sklopila Ugovor o zajmu sa Zajmoprimcem, suglasio jamčiti takve obveze Zajmoprimca o uvjetima navedenim u Ugovoru.

**STOGA** stranke ovime ugovaraju kako slijedi:

### ČLANAK I. - STANDARDNI UVJETI; DEFINICIJE

#### Odjeljak 1.01. Uvrštenje Standardnih uvjeta

Sve odredbe Standardnih uvjeta Banke od 1. prosinca 2012. ovime su uključene i primjenjuju se na ovaj Ugovor s istom snagom i učinkom kao da su u cijelosti sadržane u istom (navedene odredbe se u daljnjem tekstu nazivaju „Standardni uvjeti“).

#### Odjeljak 1.02. Definicije

Kada god se koriste u ovom Ugovoru (uključujući Preambulu), osim ako nije drukčije navedeno ili kontekst ne zahtijeva drukčije, izrazi određeni u Preambuli imaju

odnosna značenja koja su im dana u istoj, izrazi određeni u Standardnim uvjetima i Ugovoru o zajmu imaju odnosna značenja koja su im dana u istima, a sljedeći izraz ima sljedeće značenje:

"Ovlašteni predstavnik  
Jamca" znači ministar financija Jamca.

### **Odjeljak 1.03. Tumačenje**

U ovom se Ugovoru pozivanje na pojedini članak ili odjeljak, osim kada je drukčije utvrđeno ovim Ugovorom, tumači kao pozivanje na taj određeni članak ili odjeljak ovoga Ugovora.

## **ČLANAK II. - JAMSTVO; OSTALE OBVEZE**

### **Odjeljak 2.01. Jamstvo**

Jamac ovime bezuvjetno jamči, kao glavni dužnik, a ne samo kao jamac, uredno i pravodobno plaćanje bilo kojih i svih iznosa dospjelih po Ugovoru o zajmu bilo po utvrđenom dospjeću, po ubrzanju otplate ili na drugi način, te pravodobno izvršavanje svih ostalih obveza Zajmoprimca, kako je navedeno u Ugovoru o zajmu.

### **Odjeljak 2.02. Ostale obveze**

(a) Jamac će obešteti Banku za bilo koje gubitke, zahtjeve za naknadu štete, obveze i štete u svezi sa štetom za okoliš koja je posljedica prošlog, sadašnjeg ili budućeg zagađenja koje se može pripisati Projektu, uključujući, bez ograničavanja na, zdravstvene i sigurnosne štetne učinke na zaposlenike ili treće osobe i troškove čišćenja u mjeri u kojoj takvi gubici, potraživanja, obveze i šteta nisu nadoknađeni od Zajmoprimca.

(b) Jamac je dužan osigurati da neće poduzeti nikakvu radnju koja bi spriječila ili ometala provedbu Projekta uključujući, ali ne ograničavajući se na izvršenje Zajmoprimčevih obveza iz Odjeljka 3.01. Ugovora o Zajmu.

(c) Jamac će navoditi Zajmoprimca da ispuni sve svoje obveze iz Ugovora o zajmu.

(d) Kad god postoji osnovan razlog vjerovati da sredstva stavljena na raspolaganje Zajmoprimcu neće biti dovoljna za podmirenje procijenjenog duga na temelju Ugovora o zajmu i/ili troškova potrebnih za izvršenje Projekta, Jamac, u mjeri u kojoj to mjerodavno pravo dozvoljava, odmah poduzima mjere koje Banka smatra zadovoljavajućim kako bi Zajmoprimcu osigurao, ili se pobrinuo da se Zajmoprimcu osiguraju, sredstva potrebna za podmirenje predmetnih zahtjeva ili troškova. Izvor tih sredstava može uključivati (ali se ne treba ograničavati na) povećanje i raspodjelu poreza na gorivo i/ili izravan prijenos proračuna Jamca.

(e) Tijekom trajanja zajma, Jamac se, u mjeri u kojoj to mjerodavno pravo dozvoljava, brine da Zajmoprimac primi, na godišnjoj osnovi, novčana sredstva Jamca u iznosu koji je dostatan da Zajmoprimac zadovolji financijske koeficijente utvrđene u Ugovoru o zajmu.

### ČLANAK III. - RAZNO

#### Odjeljak 3.01. Obavijesti

Sljedeće adrese određene su u svrhu Odjeljka 10.01. Standardnih uvjeta:

Za Jamca:

Ministar financija Republike Hrvatske  
Katančićeva 5  
10 000 Zagreb  
Hrvatska

Na pažnju:           Ministar financija Republike Hrvatske

Fax:                   + 385-1 4591 248

Za Banku:

Europska banka za obnovu i razvoj  
1 Exchange Square  
London EC2A 2JN  
Ujedinjeno Kraljevstvo

Na pažnju:           Poslovno-upravni odjel

Fax:                   +44-20-7338-6100

#### Odjeljak 3.02. Pravno mišljenje

U svrhu Odjeljka 9.03.(b) Standardnih uvjeta i u skladu s Odjeljkom 6.02.(b) Ugovora o zajmu, pravno mišljenje ili mišljenja će u ime Jamca dati ministar pravosuđa.

**U POTVRDU TOGA**, stranke, djelujući putem svojih propisno ovlaštenih predstavnika, sklapaju ovaj Ugovor koji se potpisuje u šest primjeraka u Zagrebu, Republika Hrvatska, gore prvo navedenog dana i godine.

**REPUBLIKA HRVATSKA**

Od strane: \_\_\_\_\_  
Ime: Zdravko Marić, v.r.  
Funkcija: Ministar financija

**EUROPSKA BANKA  
ZA OBNOVU I RAZVOJ**

Od strane: \_\_\_\_\_  
Ime: Vedrana Jelušić Kašić, v.r.  
Funkcija: direktorica Regionalnog ureda za Hrvatsku i Sloveniju

EXECUTION COPY

(Operation Number 47716)

**GUARANTEE AGREEMENT**

**(HAC Restructuring Project)**

between

**REPUBLIC OF CROATIA**

and

**EUROPEAN BANK  
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Dated 30 March 2016



**TABLE OF CONTENTS**

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS .....	15
Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions .....	15
Section 1.02. Definitions .....	15
Section 1.03. Interpretation .....	16
ARTICLE II - GUARANTEE; OTHER OBLIGATIONS .....	16
Section 2.01. Guarantee.....	16
Section 2.02. Other Obligations .....	16
ARTICLE III - MISCELLANEOUS.....	17
Section 3.01. Notices.....	17
Section 3.02. Legal Opinion.....	17

## GUARANTEE AGREEMENT

**AGREEMENT** dated 30 March 2016 between the **REPUBLIC OF CROATIA** (the "Guarantor") and **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT** (the "Bank").

### PREAMBLE

**WHEREAS**, the Guarantor and Hrvatske Autoceste d.o.o. (the "Borrower") 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 Borrower and the Bank and subject to the terms and conditions set forth or referred to therein (the "Loan Agreement" as defined in the Standard Terms and Conditions), the Bank has agreed to make a loan to the Borrower in the amount of two hundred fifty million euros (EUR 250,000,000.00) consisting of (i) Tranche A in the amount of two hundred million euros (EUR 200,000,000.00), consisting of Tranche A1 in the amount of one hundred million euros (EUR 100,000,000.00) and Tranche A2 in the amount of one hundred million euros (EUR 100,000,000.00); and (ii) Tranche B in the amount of fifty million euros (EUR 50,000,000.00), with Tranche B becoming committed according to the provisions referred to in the Loan Agreement;

**WHEREAS**, it is a condition for the Bank to enter into the Loan Agreement 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 on the terms set forth therein.

**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 (such provisions are hereinafter called the "Standard Terms and Conditions").

#### 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 term has the following meaning:

"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. Other Obligations**

(a) The Guarantor shall indemnify the Bank for any losses, claims, liabilities and damages in connection with environmental damages resulting from historical, present or future pollution attributable to the Project facilities, including, without limitation, health and safety defects to employees or third persons and clean-up costs to the extent that such losses, claims, liabilities and damages have not been recovered from the Borrower.

(b) The Guarantor shall ensure that no action shall be taken on its part which would prevent or interfere with the implementation of the Project including, but not limited to, the performance of the Borrower's obligations under Section 3.01 of the Loan Agreement.

(c) The Guarantor shall cause the Borrower to perform all of its obligations under the Loan Agreement.

(d) Whenever there is reasonable cause to believe that the funds available to the Borrower will be inadequate to meet the estimated debt service under the Loan Agreement and/or expenditures required for the carrying out of the Project, the Guarantor shall, to the extent permitted by applicable law, take measures satisfactory to the Bank, promptly to provide the Borrower, or cause the Borrower to be provided, with such funds as are needed to meet such requirements and expenditures. The source of such funds may include (but not limited to) the increase and distribution of the fuel tax, and/or direct central budget transfer of the Guarantor.

(e) The Guarantor shall, to the extent permitted by applicable law, ensure that, during the term of the Loan, the Borrower receives, on an annual basis, the funds from the Guarantor in an amount sufficient for the Borrower to comply with the financial ratios specified in the Loan Agreement.

### **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 of the Republic of Croatia  
Katančičeva 5  
10 000 Zagreb  
Croatia

Attention: Minister of Finance of the Republic of Croatia

Fax: + 385-1 4591 248

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(b) 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 six copies and delivered at Zagreb, Republic of Croatia as of the day and year first above written.

**REPUBLIC OF CROATIA**

By: \_\_\_\_\_

Name: Zdravko Marić

Title: Minister of Finance

**EUROPEAN BANK  
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By: \_\_\_\_\_

Name: Vedrana Jelušić Kašić

Title: Director, Regional Head for Croatia and Slovenia

**Članak 3.**

Tekst Ugovora o zajmu između Hrvatskih autocesta d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a, potpisan u Zagrebu 30. ožujka 2016. godine, u izvorniku na engleskom i prijevodu na hrvatski jezik, glasi:

IZVRŠNA KOPIJA

(Redni broj 47716)

**UGOVOR O ZAJMU**  
**(Projekt restrukturiranja HAC-a)**

između

**HRVATSKIH AUTOCESTA d.o.o.**

i

**EUROPSKE BANKE**  
**ZA OBNOVU I RAZVOJ**

Sklopljen 30. ožujka 2016. godine

## SADRŽAJ

ČLANAK I. - STANDARDNI UVJETI; DEFINICIJE .....	23
Odjeljak 1.01. Uvrštenje Standardnih uvjeta .....	23
Odjeljak 1.02. Definicije .....	25
Odjeljak 1.03. Tumačenje .....	29
ČLANAK II. - GLAVNE ODREDBE ZAJMA .....	29
Odjeljak 2.01. Iznos i valuta.....	29
Odjeljak 2.02. Ostali financijski uvjeti Zajma .....	30
Odjeljak 2.03. Povlačenja i Posebni račun.....	30
Odjeljak 2.04. Uvjeti koji prethode prvom povlačenju tranše A2 .....	31
Odjeljak 2.05. Uvjeti koji prethode obvezi tranše B .....	31
ČLANAK III. - IZVRŠENJE PROJEKTA .....	32
Odjeljak 3.01. Ostale pozitivne odredbe o Projektu.....	32
Odjeljak 3.02. Nabava.....	33
Odjeljak 3.03. Obveze ispunjavanja okolišnih i socijalnih zahtjeva.....	33
Odjeljak 3.04. Savjetnici .....	34
Odjeljak 3.05. Učestalost izvještavanja i uvjeti podnošenja dokumentacije.....	34
ČLANAK IV. - FINANCIJSKE I OPERATIVNE ODREDBE .....	37
Odjeljak 4.01. Financijske evidencije i izvješća .....	37
Odjeljak 4.02. Negativne financijske obveze.....	37
Odjeljak 4.03. Ostale financijske obveze .....	38
Odjeljak 4.04. Vođenje poslovanja i aktivnosti .....	39
ČLANAK V. - OBUSTAVA; UBRZAVANJE; OTKAZIVANJE .....	39
Odjeljak 5.01. Obustava .....	39
Odjeljak 5.02. Ubrzavanje dospelosti .....	40
Odjeljak 5.03. Otkaz.....	40
ČLANAK VI. - STUPANJE NA SNAGU .....	40
Odjeljak 6.01. Uvjeti koji prethode stupanju na snagu .....	40
Odjeljak 6.02. Pravna mišljenja .....	40
Odjeljak 6.03. Raskid zbog nestupanja ugovora na snagu .....	41
ČLANAK VII. - RAZNO .....	41
Odjeljak 7.01. Obavijesti.....	41
PRILOG 1 – OPIS PROJEKTA .....	43
PRILOG 2 – KATEGORIJE I POVLAČENJA .....	44
PRILOG 3 – EKOLOŠKI I SOCIJALNI AKCIJSKI PLAN .....	46
PRILOG 4 – POSEBNI RAČUN .....	50



## UGOVOR O ZAJMU

**UGOVOR** sklopljen 30. ožujka 2016. između **HRVATSKIH AUTOCESTA d.o.o.** ("Zajmoprimac") i **EUROPSKE BANKE ZA OBNOVU I RAZVOJ** ("Banka").

### PREAMBULA

**BUDUĆI DA** je Banka osnovana radi financiranja određenih projekata kojima se potiče prijelaz na otvoreno i tržišno usmjereno gospodarstvo i promiče privatna i poduzetnička inicijativa u zemljama Srednje i Istočne Europe koje se zauzimaju za i primjenjuju načela višestranačke demokracije, pluralizma i tržišnog gospodarstva;

**BUDUĆI DA** Zajmoprimac namjerava provesti Projekt opisan u Prilogu 1 koji je osmišljen kako bi pomogao Zajmoprimcu u poboljšanju učinkovitosti rada i održavanja mreže autocesta u Republici Hrvatskoj;

**BUDUĆI DA** su Republika Hrvatska i Zajmoprimac zatražili pomoć Banke radi financiranja Projekta;

**BUDUĆI DA** će Banka nastojati dogovoriti bespovratna sredstva za tehničku suradnju kako bi pomogla Zajmoprimcu u provedbi Dijela B tranše A Projekta;

**BUDUĆI DA** na temelju Ugovora o jamstvu od današnjeg dana između Republike Hrvatske kao Jamca i Banke ("Ugovor o jamstvu", definirano u Standardnim uvjetima), Jamac jamči za obveze Zajmoprimca iz ovoga Ugovora; te

**BUDUĆI DA** se Banka suglasila na temelju, između ostalog, prethodno navedenog odobriti zajam Zajmoprimcu u iznosu od dvjesto pedeset milijuna eura (250.000.000,00 EUR), u skladu s uvjetima utvrđenima ili na koje upućuje ovaj Ugovor, koji se sastoji od (i) tranše A u iznosu od dvjesto milijuna eura (200.000.000,00 EUR), koja se sastoji od tranše A1 u iznosu od sto milijuna eura (100.000.000,00 EUR) i tranše A2 u iznosu od sto milijuna eura (100.000.000,00 EUR); i (ii) tranše B u iznosu od pedeset milijuna eura (50.000.000,00 EUR), s tim da će se obveze za tranšu B preuzeti sukladno odredbama iz ovog Ugovora.

**STOGA** stranke ovime ugovaraju kako slijedi:

## ČLANAK I. - STANDARDNI UVJETI; DEFINICIJE

### Odjeljak 1.01. Uvrštenje Standardnih uvjeta

Sve odredbe Standardnih uvjeta Banke od 1. prosinca 2012. ovime su uključene i primjenjuju se na ovaj Ugovor s istom snagom i učinkom kao da su u cijelosti sadržane u istom, podložno, međutim, sljedećim promjenama (navedene odredbe se u daljnjem tekstu nazivaju "Standardni uvjeti"):

(a) Za potrebe ovog Ugovora, definicija "raspoloživog iznosa" iz Odjeljka 2.02. Standardnih uvjeta mijenja se i glasi:

""Raspoloživi iznos" znači, (i) prije stupanja na snagu tranše B u skladu s Odjeljkom 2.05. Ugovora o zajmu, onaj dio tranše A koji se neće od vremena do vremena otkazati, povući ili podvrgnuti uvjetnoj ili bezuvjetnoj obvezi naknade; i (ii) nakon stupanja na snagu tranše B u skladu s Odjeljkom 2.05. Ugovora o zajmu, onaj dio zajma koji se neće od vremena do vremena otkazati, povući ili podvrgnuti uvjetnoj ili bezuvjetnoj obvezi naknade."

(b) Za potrebe ovog Ugovora, definicija "Euro", "EUR" ili "€" iz Odjeljka 2.02. Standardnih uvjeta mijenja se i glasi:

""Euro", "EUR" ili "€" označava važeću valutu i sredstvo plaćanja država članica Europske unije koje su usvojile jedinstvenu valutu u skladu sa zakonodavstvom Europske unije koje se tiče ekonomske i monetarne unije."

(c) Za potrebe ovog Ugovora, definicija "zajma" iz Odjeljka 2.02. Standardnih uvjeta mijenja se i glasi:

""Zajam" označava zajam iz Ugovora o zajmu i sastoji se od tranše A i, nakon što se obveze za tranšu B preuzmu u skladu s Odjeljkom 2.05. Ugovora o zajmu, tranše B."

(d) Za potrebe ovog Ugovora, definicija "zabranjene prakse" iz Odjeljka 2.02. Standardnih uvjeta mijenja se i glasi:

""Zabranjena praksa" označava korupciju, prijevaru, prisilu, dosluh, opstruktivni postupak, nenamjensko korištenje sredstava banke ili krađu."

(e) Za potrebe ovog Ugovora, definicija "dan TARGET" iz Odjeljka 2.02. Standardnih uvjeta mijenja se i glasi:

""Dan TARGET" označava bilo koji dan na koji je Transeuropski automatizirani sustav ekspresnih novčanih transakcija u realnom vremenu na bruto načelu otvoren za namiru plaćanja u eurima."

(f) Za potrebe ovog Ugovora, sljedeće se definicije dodaju u Odjeljak 2.02. Standardnih uvjeta:

""Nenamjensko korištenje sredstava Banke" znači nepravilnu uporabu sredstava Banke, počinjena namjerno ili nenamjerno."

""Opstruktivni postupak" znači (i) uništavanje, krivotvorenje, mijenjanje ili sakrivanje dokaznih materijala za istragu Banke, što ometa istragu Banke; (ii) davanje lažnih izjava istražiteljima radi materijalnog ometanja istrage Banke vezano za optužbe o Zabranjenoj praksi; (iii) neispunjavanje zahtjeva za pružanjem informacija, dokumenata ili evidencija u vezi s istragom Banke; (iv) prijetnje, uznemiravanje ili zastrašivanje neke stranke radi sprječavanja da otkrije svoje spoznaje o predmetima relevantnim za istragu Banke ili da provodi istragu; ili (v) materijalno ometanje ugovornih prava Banke na provedbu revizije ili pristup informacijama. "

""Krađa" označava nezakonito stjecanje imovine koja pripada drugoj osobi."

(g) Za potrebe ovog Ugovora, Odjeljak 3.05. Standardnih uvjeta mijenja se i glasi:

**"Odjeljak 3.05. Naknada za stavljanje zajma na raspolaganje i naknada za obradu zajma**

(a) Zajmoprimac plaća Banci naknadu za stavljanje zajma na raspolaganje po stopi određenoj Ugovorom o zajmu, plativu na raspoloživi iznos plus svaki iznos Zajma koji podliježe obvezi naknade, a još nije povučen u svotama Zajma, pod uvjetom da je naknada, plativa na iznos zajma koji podliježe bezuvjetnoj obvezi naknade, 0,5% godišnje veća od naknade za stavljanje zajma na raspolaganje određene u Ugovoru o zajmu. Naknada za stavljanje zajma na raspolaganje pripisuje se:

(1) za tranšu A, od datuma koji pada na šezdeseti (60.) dan po sklapanju Ugovora o zajmu;

(2) za tranšu B, od datuma na koji je Banka obavijestila Zajmoprimca da je preuzeta obveza za tranšu B u skladu s Odjeljkom 2.05. Ugovora o zajmu;

(3) za naknadu za stavljanje zajma na raspolaganje plative na iznos zajma koji podliježe bezuvjetnoj obvezi naknade, od datuma izdavanja te bezuvjetne obveze naknade;

pod uvjetom da se pripisuje naknada za stavljanje zajma na raspolaganje i da će se izračunati na istoj osnovi kao i kamata iz Odjeljka 3.04.(b)(ii). Naknada za stavljanje zajma na raspolaganje plativa je na svaki datum plaćanja kamate (iako možda nikakve kamate neće biti plative na taj dan) počevši od prvog datuma plaćanja kamate, od dana stupanja Ugovora na snagu.

(b) Zajmoprimac će Banci platiti (i) naknadu za stavljanje zajma na raspolaganje u iznosu od 2.000.000,00 EUR za tranšu A (jedan posto (1%) glavnice tranše A) i (ii) naknadu za obradu zajma u iznosu od 500.000,00 EUR za tranšu B (jedan posto (1%) glavnice tranše B).

(c) Osim ako je drukčije određeno u Ugovoru o zajmu, Banka, u ime Zajmoprimca, povlači sredstva iz raspoloživog iznosa na datum stupanja na snagu, ili sedam (7) dana nakon toga, i sama sebi plaća iznos naknade za obradu zajma, plative za tranšu A u skladu s Odjeljkom 3.05.(b). Osim ako je drukčije određeno u Ugovoru o zajmu, Banka, u ime Zajmoprimca, povlači sredstva iz raspoloživog iznosa na datum na koji je Banka obavijestila Zajmoprimca da je preuzeta obveza za tranšu B u skladu s Odjeljkom 2.05. Ugovora o zajmu, ili sedam (7) dana nakon toga, i sama sebi plaća iznos naknade za obradu zajma, plative za tranšu B u skladu s Odjeljkom 3.05.(b)."

## **Odjeljak 1.02. Definicije**

Kada god se koriste u ovom Ugovoru (uključujući Preambulu i Priloge), osim ako nije drukčije navedeno ili kontekst ne zahtijeva drukčije, izrazi određeni u Preambuli imaju odnosna značenja koja su im u istoj dana, izrazi određeni u Standardnim uvjetima imaju odnosna značenja koja su im dana u istima, a sljedeći izrazi imaju sljedeća značenja:

"Primjenjivo pravo" označava bilo koje pravo (uključujući prethodne sudske odluke ili običajno pravo) i bilo koji međunarodni ugovor, ustav, statut, zakon, uredbu, normativni akt, propis, pravilnik, presudu, naredbu, pravosudnu naredbu, sudsku mjeru, sudsku odluku, rješenje ili drugu zakonsku ili upravnu mjeru ili sudsku ili arbitražnu odluku u Republici Hrvatskoj koja ima zakonsku snagu ili pridržavanje koje je u skladu s općom praksom u Republici Hrvatskoj.

"ARZ" označava Autocestu Rijeka-Zagreb, koncesionara u državnom vlasništvu koji upravlja dijelom autoceste A1 (Zagreb - Bosiljevo 2), autocestom A6 (Bosiljevo 2-Rijeka) i određenim susjednim cestama (autocesta A7: Rupa - Rijeka i krčkim mostom).

"Raspoloživa gotovinska sredstva za otplatu duga"	označava, u odnosu na svaku poslovnu godinu, operativni tijek novca, dividende dobivene od udjela u HAC-ONC-u, plus oporezivi doprinos za gorivo i druge financijske doprinose koje je Zajmoprimac primio od Jamca.
"Akcijski plan korporativnog upravljanja"	označava akcijski plan koji uključuje ključne mjere i raspored za poboljšanje praksi korporativnog upravljanja HAC-ONC-a, u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku, te u dogovoru sa Zajmoprimcem i Jamcem.
"Omjer pokrića servisiranja duga"	označava, za bilo koju Fiskalnu godinu, omjer Gotovinskih sredstava raspoloživih za servisiranje duga Zajmoprimca i Obveze servisiranja duga Zajmoprimca.
"Obveza servisiranja duga"	označava, za bilo koje razdoblje, ukupni iznos otplate glavnice, kamata i drugih naknada dugovanja nastalog u tom razdoblju Zajmoprimcu, a takav dug dospijeva po svojim uvjetima više od godinu dana nakon datuma kada je izvorno nastao.
"Odabrani Izvedbeni zahtjevi"	označava Izvedbene zahtjeve 1 do 8 i 10 (ili, prema zahtjevima konteksta, bilo koji od takvih Izvedbenih zahtjeva) Izvedbenih zahtjeva iz svibnja 2014. a koji se odnose na Okolišnu i socijalnu politiku Banke iz svibnja 2014.
"EBITDA"	znači dobit prije kamata i poreza, plus deprecijacija, amortizacija zaračunata tijekom obračunskog razdoblja i drugih negotovinskih troškova nastalih tijekom tog razdoblja.
"Okolišni i socijalni plan djelovanja"	označava plan mjera okolišnih i socijalnih ublažavanja i poboljšanja čija je preslika priložena ovom Ugovoru kao Prilog 3.
"Okolišno i socijalno pravo"	označava bilo koje primjenjivo pravo ili propise koji se odnose na: <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="608 1776 1406 1883">(a) zagađenje ili zaštitu okoliša, uključujući odnosna prava ili propise koji se odnose na sudjelovanje u donošenju odluka;</li> <li data-bbox="608 1924 1406 1951">(b) opis poslova i uvjete zapošljavanja;</li> </ul>

	(c) zdravlje na radu i sigurnost;
	(d) javno zdravlje i sigurnost;
	(e) starosjedilačke narode;
	(f) kulturno nasljeđe; ili
	(g) preseljenje ili ekonomsko izmještanje osoba.
"Okolišno i socijalno pitanje"	označava bilo koje pitanje koje je predmetom bilo kojeg Okolišnog ili socijalnog zakona, bilo kojeg Odabranog izvedbenog zahtjeva ili Okolišnog i socijalnog plana djelovanja.
"Fiskalna godina"	označava fiskalnu godinu Zajmoprimca, koja počinje 1. siječnja svake godine.
"Koefficient pokrivenosti otplate budućeg duga"	označava, za bilo koju Fiskalnu godinu, omjer Gotovinskih sredstava raspoloživih za servisiranje duga Zajmoprimca koji se predviđa proračunom za sljedeću Fiskalnu godinu, i Obveze servisiranja duga Zajmoprimca koje se predviđaju proračunom za sljedeću Fiskalnu godinu.
"HAC – ONC"	označava Hrvatske autoceste održavanje i naplata cestarine d.o.o., društvo s ograničenom odgovornošću zaduženo za poslove održavanja i naplate cestarine na mreži autoceste u Republici Hrvatskoj.
"IFRS"	označava Međunarodne standarde financijskog izvještavanja koje je izdao ili prihvatio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde i koji se dosljedno primjenjuju.
"Ključni pokazatelji uspješnosti"	označava ključne pokazatelje uspješnosti za HAC-ONC i, prema potrebi, Zajmoprimca, koji ključni pokazatelji uspješnosti moraju biti u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku.
"Akcijski plan restrukturiranja radne snage"	označava strateški dokument koji uključuje ključne mjere i raspored koji vodi ka poboljšanju strukture radne snage HAC-ONC-a, u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku u skladu s Odabranim Izvedbenim zahtjevom br. 2, te u dogovoru sa Zajmoprimcem i Jamcem.

"Program restrukturiranja radne snage"	označava program o provedbi mjera restrukturiranja radne snage u skladu s Akcijskim planom restrukturiranja radne snage.
"Operativni novčani tijek"	označava EBITDA-u koju generira Zajmoprimac plus/minus promjene u obrtnom kapitalu minus kapitalni izdaci koji nisu financirani iz duga banci ili kapitala.
"Program operativnog restrukturiranja"	označava program o provedbi mjera operativnog restrukturiranja u skladu s Akcijskim planom restrukturiranja.
"Savjetnik za privatizaciju"	označava neovisnog savjetnika ili savjetnike (uključujući, ali ne ograničavajući se na financijske, tehničke i pravne savjetnike) koje će imenovati Jamac radi pomoći pri definiranju pristupa privatizaciji u sektoru autocesta te čije su kvalifikacije, iskustvo i opis poslova zadovoljavajući za Banku.
"Plan nabave"	označava plan nabave koji se odnosi na Dijelove A, B i C tranše B Projekta, koji je dogovoren između Zajmoprimca i Banke i koji se može izmijeniti i dopuniti s vremena na vrijeme uz prethodnu pisanu suglasnost Banke.
"Akcijski plan restrukturiranja"	označava strateški dokument koji uključuje ključne mjere i raspored koji vodi ka poboljšanju operativne učinkovitosti HAC-ONC-a, u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku, te u dogovoru sa Zajmoprimcem i Jamcem.
"Posebni račun"	znači posebni depozitni račun iz Odjeljka 2.03. i Priloga 4.
"Revizor posebnog računa"	znači vanjsko poduzeće kvalificiranih stručnjaka prihvatljivo za Banku koje je Zajmoprimac angažirao u svrhu revizije posebnog računa.
"Interni akti"	označava Društveni ugovor Zajmoprimca.
"Tranša A"	označava najviši iznos glavnice Zajma iz Odjeljka 2.01.(b)(1) ovog Ugovora ili, ovisno o kontekstu, iznos neotplaćene glavnice Zajma.
" Tranša A1"	označava najviši iznos glavnice Zajma iz Odjeljka 2.01.(b)(1)(A) ovog Ugovora ili, ovisno o kontekstu, iznos neotplaćene glavnice Zajma.

" Tranša A2"	označava najviši iznos glavnice Zajma iz Odjeljka 2.01.(b)(1)(B) ovog Ugovora ili, ovisno o kontekstu, iznos neotplaćene glavnice Zajma.
"Tranša B"	označava najviši iznos glavnice Zajma iz Odjeljka 2.01.(b)(2) ovog Ugovora ili, ovisno o kontekstu, iznos neotplaćene glavnice Zajma.
"Mehanizam za pregled cestarina"	označava transparentan postupak za postavljanje i podešavanje cestarina za autoceste, koji je postupak u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku.

### **Odjeljak 1.03. Tumačenje**

U ovom se Ugovoru, pozivanje na pojedini članak, odjeljak ili prilog, osim ako je drukčije utvrđeno ovim Ugovorom, tumači kao pozivanje na taj određeni članak, odjeljak ili prilog ovog Ugovora.

## **ČLANAK II. - GLAVNE ODREDBE ZAJMA**

### **Odjeljak 2.01. Iznos i valuta**

(a) Banka je suglasna Zajmoprimcu pozajmiti, prema odredbama i uvjetima određenima ili navedenima u ovom Ugovoru, iznos od dvjesto pedeset milijuna eura (250.000.000,00 EUR).

(b) Zajam se sastoji od sljedećeg:

(1) Tranše A u iznosu od dvjesto milijuna eura (200.000.000,00 EUR), koja se sastoji od sljedećeg:

(A) Tranše A1 u iznosu od sto milijuna eura (100.000.000,00 EUR); i

(B) Tranše A2 u iznosu od sto milijuna eura (100.000.000,00 EUR); i

(2) Tranše B u iznosu od pedeset milijuna eura (50.000.000,00 EUR).



### **Odjeljak 2.02. Ostali financijski uvjeti Zajma**

- (a) Minimalni iznos povlačenja je 2.000.000,00 EUR (dva milijuna eura).
- (b) Minimalni iznos prijevremene otplate je 5.000.000,00 EUR (pet milijuna eura).
- (c) Minimalni otkazani iznos je 5.000.000,00 EUR (pet milijuna eura).
- (d) Datumi plaćanja kamata su 22. svibnja i 22. studenog svake godine.
- (e) (1) Zajmoprimac je dužan otplatiti Zajam u jednakim (ili toliko jednakim koliko je to moguće) polugodišnjim ratama na svaki Datum plaćanja kamata, s time da prvi Datum otplate Zajma nastupa 22. svibnja 2018., dočim je zadnji Dan otplate Zajma 22. studenog 2030. (2) Bez obzira na gore navedeno, u slučaju da (i) Zajmoprimac ne povuče cjelokupan iznos zajma prije prvog datuma otplate utvrđenog u ovom Odjeljku 2.02.(e), i (ii) Banka produži zadnji datum povlačenja utvrđen u niže navedenom Odjeljku 2.02(f) do datuma koji pada nakon takvog prvog datuma otplate zajma, tada će se svaki iznos podignuti na dan ili nakon prvog datuma otplate zajma raspodijeliti za otplatu u jednakim iznosima na nekoliko datuma otplate zajma koji padaju nakon datuma takvog povlačenja (pri čemu će Banka uskladiti tako raspodijeljene iznose prema potrebi kako bi se postigli cijeli brojevi u svakom slučaju). Banka će, s vremena na vrijeme, obavijestiti Zajmoprimca o takvim raspodjelama.
- (f) Zadnji datum povlačenja je datum koji je 24 mjeseca nakon datuma ovoga Ugovora ili takav kasniji datum koji Banka može utvrditi odlukom prema vlastitom nahođenju i o istome obavijesti Zajmoprimca i Jamca.
- (g) Stopa naknade za stavljanje zajma na raspolaganje iznosi 0,5% godišnje.
- (h) Zajam se odobrava uz promjenjivu kamatnu stopu. Bez obzira na gore navedeno, Zajmoprimac može, kao alternativu plaćanju kamata po promjenjivoj kamatnoj stopi na cjelokupni ili dio zajma koji je do tada nepovučen, odabrati plaćanje kamate po fiksnoj kamatnoj stopi na isti dio zajma u skladu s Odjeljkom 3.04(c) Standardnih uvjeta.

### **Odjeljak 2.03. Povlačenja i Posebni račun**

- (a) Raspoloživ iznos može se povlačiti s vremena na vrijeme u skladu s odredbama Priloga 2 radi financiranja (1) plaćenih rashoda (ili, ako se Banka tako suglasi, onih koji će se tek platiti) koji se odnose na razboritu cijenu roba, radova i usluga potrebnih za Projekt i (2) naknade za obradu zajma.
- (b) Zajmoprimac ovime ovlašćuje Banku da iz raspoloživog iznosa podigne iznos jednak naknadi za obradu zajma te u ime Zajmoprimca, a u korist Banke uplati naknadu za obradu zajma.

(c) Zajmoprimac će za potrebe Dijela A tranše B Projekta kod poslovne banke koja je prihvatljiva za Banku otvoriti i voditi posebni depozitni račun izražen u valuti zajma, pod uvjetima koji su zadovoljavajući za Banku, uključujući i odgovarajuću zaštitu od prebijanja, oduzimanja ili zapljene. Ako Zajmoprimac želi da se iznosi koji se povlače iz zajma deponiraju na Posebni račun ili da se plaćanja vrše izravno s Posebnog računa (umjesto povlačenja prema Odjeljku 2.03.(a)) takva povlačenja će se vršiti sukladno odredbama iz Priloga 4.

#### **Odjeljak 2.04. Uvjeti koji prethode prvom povlačenju tranše A2**

Zajmoprimac može povlačiti sredstva iz Tranše A2 što podliježe prethodnom ispunjenju, u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku, ili prema vlastitoj prosudbi Banke izuzeću, bilo u cijelosti ili djelomično te bilo podložno uvjetima ili bezuvjetno, sljedećih preduvjeta:

(1) Banka je zaprimila pisanu potvrdu od Ministra prometa, kojom se potvrđuje obveza Jamca da će restrukturirati Zajmoprimca i HAC-ONC, s tim da je ta pisana potvrda u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku;

(2) Akcijski plan korporativnog upravljanja odobren je od strane Ministra prometa;

(3) Provedene su sljedeće mjere navedene u Akcijskom planu korporativnog upravljanja:

(A) pojačana je uloga Nadzornog odbora HAC-ONC-a;

(B) usvojena je politika imenovanja i osposobljenosti članova Nadzornog odbora; i

(C) uspostavljene su jasne linije odgovornosti i izvještavanja unutar HAC-ONC-a.

#### **Odjeljak 2.05. Uvjeti koji prethode obvezi tranše B**

(a) Banka određuje, postupajući prema vlastitoj i apsolutnoj prosudbi, hoće li tranšu B staviti na raspolaganje Zajmoprimcu. U svakom slučaju, ako se Banka ne suglasi drukčije, Banka neće staviti tranšu B na raspolaganje Zajmoprimcu ako nisu ispunjeni sljedeći preduvjeti u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku ili izuzeti, bilo u cijelosti ili djelomično te bilo podložno uvjetima ili bezuvjetno:

(1) donesen je relevantni zakonodavni i regulatorni akt koji omogućuje privatizaciju imovine i/ili entiteta Hrvatskih autocesta;

(2) Akcijski plan restrukturiranja odobren je od strane Jamca, Zajmoprimca i HAC-ONC-a;

- (3) Akcijski plan restrukturiranja radne snage odobren je od strane Jamca, Zajmoprimca i HAC-ONC-a;
- (4) dogovoren je Plan nabave između Banke i Zajmoprimca;
- (5) unajmljen je savjetnik za privatizaciju; i
- (6) Banka se uvjerila da se nije dogodio i da se ne odvija nijedan događaj naveden u Odjeljku 7.01.(a) ili 7.06. Standardnih uvjeta.

(b) Čim Banka dobije prihvatljiv dokaz kako je predviđeno u Odjeljku 2.05.(a) i, postupajući prema vlastitoj i apsolutnoj prosudbi, odluči staviti tranšu B na raspolaganje Zajmoprimcu, Bank će poslati pisanu obavijest Zajmoprimcu u kojoj potvrđuje raspolaganje tranšom B.

### **ČLANAK III. - IZVRŠENJE PROJEKTA**

#### **Odjeljak 3.01. Ostale pozitivne odredbe o Projektu**

Pored općih obveza utvrđenih u članku IV. Standardnih uvjeta, Zajmoprimac će, osim ako se Banka ne suglasi drukčije:

- (a) poduzeti sve potrebne radnje da osigura odgovarajuća sredstva za dovršetak Projekta;
- (b) pribaviti sukladnost HAC-ONC-a s odgovarajućim odredbama ovog Ugovora;
- (c) provesti Plan nabave dogovoren s Bankom;
- (d) izraditi i odobriti Akcijski plan restrukturiranja do 31. prosinca 2016. i provesti ga u skladu s rasporedom navedenim u njemu;
- (e) izraditi i odobriti Akcijski plan restrukturiranja radne snage do 31. prosinca 2016. i provesti ga u skladu s rasporedom navedenim u njemu;
- (f) provesti Akcijski plan korporativnog upravljanja u skladu s rasporedom navedenim u njemu;
- (g) osigurati da svako smanjenje radne snage koje se pojavi tijekom provedbe Programa restrukturiranja radne snage bude provedeno sukladno Odabranim izvedbenim zahtjevima 2, uključujući bez ograničenja, da će se provesti: (i) na dobrovoljnoj osnovi, (ii) u skladu s postojećim zakonskim propisima u Republici Hrvatskoj, (iii) u koordinaciji s relevantnim sindikatima i uz njihovo odobrenje i te sukladno važećim kolektivnim ugovorima i (iv) nepristrano i na nediskriminirajućoj osnovi te u skladu sa savjetima i uputama sindikalnih savjetnika koji su prihvatljivi Banci;
- (h) razviti i usvojiti mehanizam za pregled cestarina do 31. ožujka 2017.;

- (i) razviti i usvojiti niz ključnih pokazatelja uspješnosti do 31. ožujka 2017., koje treba uključiti u ugovor s HAC-ONC-om i/ili usvojiti od strane Zajmoprimca, u obliku i sadržaju koji zadovoljava Banku;
- (j) održati svoje korporativno postojanje u skladu s Primjenjivim pravom; i
- (k) najmanje 60 dana prije zadnjeg datuma raspoloživosti Banci dostaviti konačno revizorsko izvješće o posebnom računu koje je sastavio revizor za posebne račune, a u kojem potvrđuje da su sva povlačenja sa posebnog računa iskorištena za plaćanje izdataka iz dijela A tranše B Projekta.

### **Odjeljak 3.02. Nabava**

Za potrebe Odjeljka 4.03. Standardnih uvjeta, sljedeće odredbe će, osim ako se Banka ne suglasi drukčije, biti važeće za nabavu roba, radova i usluga potrebnih za Projekt, a koja će se financirati iz sredstava zajma:

- (a) Roba, radovi i usluge (različite od savjetodavnih usluga koje su uključene u Odjeljak 3.02.(c)) nabavljaju se putem otvorenih natječaja.
- (b) Za potrebe Odjeljka 3.02.(a), postupci za otvoreno prikupljanje ponuda, ograničeno prikupljanje ponuda, izravno ugovaranje i kupovinu kao i standardi za postupke na lokalnim natjecanjima su utvrđeni u Poglavlju 3. Pravila nabave EBRD-a.
- (c) Savjetnici koje će angažirati Zajmoprimac da pomažu u provedbi Projekta bit će odabrani u skladu s postupcima utvrđenima u Poglavlju 5. Pravila nabave EBRD-a.
- (d) Svi ugovori podliježu postupcima pregleda utvrđenima u Pravilima nabave EBRD-a i podliježe prethodnom pregledu od strane Banke.
- (e) Za svaki ugovor za koji se plaćanje vrši iz posebnog računa treba slijediti postupke nabave kako bi se osiguralo da su zahtjevi za pregledom iz poglavlja 3.02.(d) ispoštovani prije nego što se izvrši prvo plaćanje iz posebnog računa vezano za taj ugovor.

### **Odjeljak 3.03. Obveze ispunjavanja okolišnih i socijalnih zahtjeva**

Bez ograničavanja općenitosti Odjeljaka 4.02.(a), 4.04.(a)(iii) i 5.02.(c)(iii) Standardnih uvjeta, Zajmoprimac će, osim ako se Banka ne suglasi drukčije:

- (a) Osim ako nije drukčije utvrđeno Okolišnim i socijalnim planom djelovanja, Zajmoprimac će, i uzrokovat će da će bilo koji kooperant, provesti Projekt u skladu s Odabranim Izvedbenim zahtjevima, Okolišnim i socijalnim zakonima i svim relevantnim ekološkim dozvolama, licencama, potvrdama i odobrenjima.

(b) Bez ograničavanja na prethodno, Zajmoprimac će temeljito provesti Okolišni i socijalni plan djelovanja i pridržavati se istoga te nadgledati provedbu takvog plana u skladu s odredbama o nadgledanju sadržanim u takvom planu.

(c) Zajmoprimac i Banka mogu s vremena na vrijeme ugovoriti izmjene Okolišnog i socijalnog plana djelovanja kao odgovor na promjene okolnosti Projekta ili Zajmoprimca, nepredviđene događaje i rezultate nadgledanja. Bez ograničenja općenitosti prethodnog,

(1) ako postoji bilo kakav nepovoljni okolišni ili socijalni utjecaj ili problem koji nije bio predviđen ili razmotren u Okolišnom i socijalnom planu djelovanja bilo u cijelosti ili u skladu s njegovom težinom, ili

(2) ako bilo koja mjera za ublažavanje utjecaja utvrđena u Okolišnom i socijalnom planu djelovanja nije dovoljna za odstranjivanje ili smanjivanje bilo kojeg okolišnog ili socijalnog utjecaja do razine razmotrene odgovarajućim Odabranim Izvedbenim zahtjevima u vremenskom okviru utvrđenom u Okolišnom i socijalnom planu djelovanja,

Zajmoprimac će, što je prije razumno praktično i u skladu sa suglasnošću Banke, razviti i uključiti u Okolišni i socijalni plan djelovanja takve dodatne ili revidirane mjere za ublažavanje koje mogu biti nužne za postizanje suglasnosti s Odabranim Izvedbenim zahtjevima, u svakom slučaju na način koji je zadovoljavajući za Banku.

#### **Odjeljak 3.04. Savjetnici**

(a) Radi pomoći u provedbi Projekta, Zajmoprimac je dužan, te je dužan osigurati da to i HAC-ONC učini, osim ako s Bankom ne dogovori drukčije, zaposliti ili omogućiti zaposlenje, te koristiti savjetnike čije su kvalifikacije, iskustvo i opis poslova zadovoljavajući za Banku.

(b) Zajmoprimac je dužan bez naknade osigurati svakom savjetniku angažiranom da pomogne u stvarima koje se odnose na Projekt ili poslovanje Zajmoprimca i HAC-ONC-a svu potporu potrebnu za obavljanje njihovih funkcija, uključujući uredski prostor, opremu za fotokopiranje i materijale, tajničke usluge i *ad hoc* prijevoz unutar teritorija Jamca, kao i sve dokumente, materijale i druge informacije koje mogu biti od važnosti u radu.

#### **Odjeljak 3.05. Učestalost izvještavanja i uvjeti podnošenja dokumentacije**

(a) Sve dok cjelokupan iznos Zajma nije otplaćen ili otkazan, Zajmoprimac će podnositi Banci godišnja izvješća o Okolišnim i socijalnim pitanjima koja nastaju glede Zajmoprimca ili Projekta, a kao što je navedeno u Odjeljku 5.02.(c)(iii) Standardnih uvjeta, u roku od 120 dana nakon isteka godine o kojoj se izvještava, kako je primjenjivo. Takva izvješća trebaju sadržavati podatke o sljedećim posebnim pitanjima:

(1) podatke o pridržavanju Zajmoprimca s Odabranim Izvedbenim zahtjevima kao što je to opisano u Odjeljku 3.04.(a) i provedbom Okolišnog i socijalnog plana djelovanja;

(2) podatke o tome kako je Zajmoprimac nadgledao pridržavanje s Odabranim Izvedbenim zahtjevima i Okolišnim i socijalnim planom djelovanja od strane bilo kojeg kooperanta angažiranog za Projekt i sažetak bilo kojeg materijalnog nepridržavanja od strane takvog kooperanta s Odabranim Izvedbenim zahtjevima i Okolišnim i socijalnim planom djelovanja i o bilo kojim mjerama poduzetim za popravljavanje takvog nepridržavanja;

(3) podatke o provođenju Plana uključivanja dionika koji zahtijeva Odabrani Izvedbeni zahtjev 10, uključujući sažetak bilo kojih zaprimljenih pritužbi i načina kako su takve pritužbe bile riješene;

(4) podatke o pridržavanju Zajmoprimca Okolišnih i socijalnih zakona glede Projekta, uključujući status bilo koje dozvole potrebne za Projekt, nalaze bilo koje inspekcije koju su obavila tijela vlasti, bilo koju povredu važećih prava, propisa ili standarda i bilo koju radnju poduzetu za ispravljanje ili kaznu zbog takvih povreda, te sažetak bilo kojih materijalnih bilješki, izvješća i drugih priopćenja o Okolišnim i socijalnim pitanjima koja se odnose na Projekt podnesena od strane Zajmoprimca bilo kojem tijelu vlasti;

(5) podatke o upravljanju zdravljem na radu i sigurnosti te evidenciji o zdravlju na radu i sigurnosti u okviru Projekta, uključujući i broj nesreća na radu, događaje izgubljenog vremena i slučajeve takvih izbjegnutih događaja, bilo koje preventivne mjere ili mjere ublažavanja koje je Zajmoprimac poduzeo ili planirao, bilo kojoj edukaciji djelatnika o zdravlju na radu i sigurnosti i bilo kojim drugim inicijativama koje se odnose na upravljanje zdravljem na radu i sigurnosti koje je Zajmoprimac proveo ili planirao;

(6) sažetak bilo kojih promjena Okolišnih i socijalnih zakona koji mogu imati materijalni učinak na Projekt; i

(7) primjerke bilo kojih podataka o Okolišnim i socijalnim pitanjima koje Zajmoprimac povremeno dostavlja svojim dioničarima ili javno objavljuje.

(b) Od dana stupanja ovoga Ugovora na snagu pa sve do dovršetka Projekta, Zajmoprimac je dužan polugodišnje podnositi periodična izvješća navedena u Odjeljku 4.04.(a)(iv) Standardnih uvjeta, u roku od 60 dana nakon isteka razdoblja o kojem se izvješćuje. Ta izvješća trebaju sadržavati sljedeće posebno obrađene teme:

(1) Opće informacije o informacijama o zbivanjima u industriji Zajmoprimca, HAC-ONC-a i povezanoj industriji, uključujući, ali ne ograničavajući se na informacije o napretku reforme sektora, proširenja mreže autocesta, informacije o prometu, uključujući i povijesne podatke i prometne prognoze, visinu cestarine i ostale važne informacije;

(2) Financijska izvješća koja prikazuju detalje izdataka nastalih u bilo kojem Povlačenju;

(3) Kratku izjavu o statusu pridržavanja svake obveze sadržane u ovom Ugovoru; i

(4) Slijedom obveze tranše B u skladu s Odjeljkom 2.05. ovog Ugovora, polugodišnja izvješća o napretku u odnosu na sve aspekte provedbe Dijelova A, B i C tranše B Projekta.

(c) Odmah nakon nastupanja bilo kojeg incidenta ili nesreće koji se odnose na Zajmoprimca ili Projekt, koji ima ili je vjerojatno da će imati značajan nepovoljan utjecaj na okoliš, ili na javno zdravlje ili zdravlje na radu ili sigurnost, Zajmoprimac je dužan izvijestiti Banku i odmah nakon toga podnijeti Banci obavijest o istom navodeći prirodu takvog incidenta ili nesreće i bilo kojih koraka koje Zajmoprimac poduzima za njihovo popravljanje. Bez ograničenja općenitosti prethodnog,

(1) incident ili nesreća se odnosi na Projekt ako nastupi na bilo kojoj lokaciji koja se koristi za Projekt ili, ako je prouzročena sredstvima, opremom, vozilima ili plovilima koji se koriste za ili glede Projekta (bez obzira koriste li se na bilo kojoj lokaciji Projekta i bez obzira koristi li ih ovlaštena ili neovlaštena osoba);

(2) smatra se da neki incident ili nesreća ima značajan nepovoljan učinak na okoliš ili na javno zdravlje ili zdravlje na radu ili sigurnost ako:

(A) bilo koje važeće pravo zahtijeva obavještanje bilo kojeg vladinog tijela o takvom incidentu ili nesreći,

(B) takav incident ili nesreća uključuje smrt bilo koje osobe (bez obzira je li takva osoba zaposlena kod Zajmoprimca),

(C) više od jedne osobe (bez obzira je li takva osoba zaposlena kod Zajmoprimca) je zadobilo teške ozljede za koje je potrebna hospitalizacija, ili

(D) takav incident ili nesreća je postala, ili je vjerojatno da će postati, poznata javnosti putem medija ili na drugi način.

(d) Zajmoprimac će pravovremeno obavijestiti Banku o svim značajnim prosvjedima radnika ili građana usmjerenih na ili vezanih za Zajmoprimca ili Projekt koji bi mogli imati nepovoljne materijalne posljedice za Zajmoprimca ili Projekt ili koji su postali ili je vjerojatno da će postati širom poznati putem medijskog izvještavanja ili na drugi način. U roku od deset dana nakon takve obavijesti Zajmoprimac će podnijeti izvješće zadovoljavajuće za Banku navodeći ishod istrage takvog prosvjeda koju je proveo Zajmoprimac i sve korake koje je Zajmoprimac poduzeo ili koje je predložio poduzeti kako bi se riješila pitanja potaknuta u prosvjedu.

## ČLANAK IV. - FINANCIJSKE I OPERATIVNE ODREDBE

### Odjeljak 4.01. Financijske evidencije i izvješća

(a) Zajmoprimac je dužan održavati postupke, evidencije i račune prikladne za iskazivanje, u skladu s MSFI-em, uvjeta poslovanja i financijskog položaja Zajmoprimca i njegovih Podružnica, ako ih ima, te prikladne za praćenje i evidenciju napredovanja Projekta (uključujući troškove istoga i koristi koje iz toga proizlaze).

(b) Zajmoprimac je dužan:

(1) svoje poslovne knjige, računovodstvenu evidenciju i financijske izvještaje (uključujući bilancu, račun dobiti i gubitka i izvještaj o promjenama u financijskom položaju s pripadajućim bilješkama), uključujući one koji se odnose na posebni račun, te poslovne knjige, računovodstvenu evidenciju i financijske izvještaje svojih ovisnih društava, za svaku fiskalnu godinu predati na reviziju revizoru za posebne račune ili nezavisnim revizorima koji su prihvatljivi za Banku, u skladu s MSFI;

(2) dostaviti Banci čim je dostupno, ali u svakom slučaju najkasnije šest mjeseci nakon završetka svake Fiskalne godine, počevši s Fiskalnom godinom koja završava 31. prosinca 2015.:

(A) ovjerene preslike svojih financijskih izvješća za takvu Fiskalnu godinu koja je tako revidirana;

(B) izvješće o takvoj reviziji koju su proveli takvi revizori u onom opsegu i do one razine pojedinosti koje Banka može razumno zahtijevati; i

(C) izvješće o svim financijskim transakcijama između Zajmoprimca i svake njegove Podružnice ili Povezane tvrtke;

i

(3) dostaviti Banci takve druge podatke koji se tiču takvih evidencija, računa i financijskih izvješća, kao i njihove revizije, koje Banka može razumno zatražiti s vremena na vrijeme.

### Odjeljak 4.02. Negativne financijske obveze

(a) Zajmoprimac neće poduzimati, osim ako se Banka ne suglasi drukčije, bilo koju od sljedećih radnji i dostavit će Banci sve podatke o istom koje Banka može razumno zatražiti:

(1) sklapati bilo koje ugovore ili aranžmane kojima jamči ili na bilo koji način ili pod bilo kojim uvjetima preuzima obvezu za cjelokupnu financijsku ili drugu obvezu druge osobe ili bilo koji dio te obveze, uključujući bilo koju Podružnicu ili Povezanu tvrtku;

(2) ući u bilo kakvu transakciju s bilo kojom osobom, osim u okviru redovnog poslovanja pod uobičajenim komercijalnim uvjetima i na bazi kratkoročnih aranžmana, niti osnovati bilo koje ekskluzivno zastupstvo za kupnju ili prodaju, ili ući u bilo kakvu transakciju po kojoj bi Zajmoprimac mogao za neku nabavu platiti više od uobičajene komercijalne cijene ili bi za svoje proizvode i usluge



mogao dobiti manje od pune komercijalne FCO cijene (uz primjenu uobičajenih trgovačkih popusta);

(3) sklapati bilo kakav ugovor o partnerstvu, podjeli dobiti ili autorskim naknadama ili drugi sličan ugovor slijedom kojega se prihodi ili dobit Zajmoprimca dijele, ili se mogu dijeliti, s bilo kojom drugom osobom;

(4) (bilo dobrovoljno ili nedobrovoljno) prijevremeno otplatiti (osim kada je takva prijevremena otplata u svrhu refinanciranja istog ili sličnog iznosa po istim ili povoljnijim uvjetima), otkupiti ili ranije isplatiti bilo koji dug ili izvršiti otplatu bilo kojeg duga u skladu s bilo kojom odredbom bilo kojeg ugovora ili obavijesti kojima se neposredno ili posredno nameće ubrzavanje otplate po vremenu ili po iznosu, osim ako u bilo kojem takvom slučaju, ako Banka tako zatraži, Zajmoprimac istodobno ne izvrši razmjernu otplatu iznosa tada neotplaćene glavnice u skladu s odredbama Odjeljka 3.07. Standardnih uvjeta (osim kada iznos bilo koje takve otplate ne podliježe zahtjevima Minimalnog iznosa prijevremene otplate);

(5) prodati, prenijeti, dati u zakup ili na neki drugi način raspolagati cjelokupnom ili nekim bitnim dijelom svoje imovine (bilo u okviru jedne transakcije ili niza transakcija, međusobno povezanih ili ne); ili

(6) poduzeti ili dopustiti bilo kakvo spajanje, pripajanje ili reorganizaciju.

(b) Zajmoprimac ne smije, osim ako ne obavijesti Banku u roku od najmanje 30 dana unaprijed, poduzeti niti jednu od sljedećih radnji i dužan je dobiti Banci sve takve podatke o istom koje Banka može opravdano zatražiti:

(1) sklopiti bilo koji ugovor o upravljanju ili slični dogovor slijedom kojega njegovim poslovanjem upravlja bilo koja druga osoba, uključujući bilo koju Podružnicu ili Povezanu tvrtku; ili

(2) osnovati ili imati bilo koju Podružnicu (osim HAC-ONC-a), ili dati zajam ili predujam, ili pologe (osim pologa u uobičajenom tijeku poslovanja kod uglednih banaka) ili dopustiti postojanje istoga glede bilo koje osobe, uključujući bilo koju Podružnicu ili Povezanu tvrtku; pod uvjetom, međutim, da Zajmoprimac ima slobodu ulaganja u kratkoročne kvalitetne utržive vrijednosnice isključivo radi privremenog korištenja neiskorištenih sredstava Zajmoprimca.

### **Odjeljak 4.03. Ostale financijske obveze**

Bez ograničenja općenitosti Odjeljka 4.02. Zajmoprimac se obvezuje da će u svakom trenutku održavati:

(a) Omjer pokrića servisiranja duga od najmanje 1.0; i

(b) koeficijent pokrivenosti otplate duga za narednih 12 mjeseci od 1.0.

#### **Odjeljak 4.04. Vođenje poslovanja i aktivnosti**

Zajmoprimac se obvezuje, osim ako se Banka ne suglasi drukčije:

- (a) Voditi svoje djelatnosti i poslovanje u skladu s međunarodno prihvaćenim normama i standardima dobrog vođenja uprave, financija, inženjerskih i drugih poslova, uz dužnu pozornost čimbenicima ekologije i zaštite okoliša, kao i javnog zdravlja i zdravlja na radu i sigurnosti, te uz dužnu pozornost posvećenu svim svojim glavnim politikama poslovanja;
- (b) Odmah poduzeti sve radnje u okviru svojih ovlasti da održi svoje pravno postojanje, provede svoje poslovanje i da stekne, održi i obnovi svoja prava, vlasništvo, ovlasti, privilegije i franšize koji su nužni za vođenje njegovog poslovanja, uključujući i za provedbu ovoga Projekta;
- (c) Neće prodati, dati u zakup ili na drugi način raspolagati bilo kojom svojom imovinom koja je potrebna za učinkovito provođenje njegovog poslovanja ili raspolaganje kojom može predmnijevati njegovu sposobnost da zadovoljavajuće izvrši bilo koju od njegovih obveza iz ovoga Ugovora;
- (d) Odmah će obavijestiti Banku o bilo kojem prijedlogu da izmijeni, obustavi ili ukine bilo koju odredbu svojega Statuta i pružiti Banci odgovarajuću mogućnost da komentira takav prijedlog prije poduzimanja bilo koje radnje glede istoga osim ako takva izmjena, obustava, ukinuće, opoziv ili odricanje nije administrativne ili tehničke prirode;
- (e) Uzeti i održavati osiguranje kod odgovornih osiguravatelja, ili poduzeti druge aranžmane glede istoga zadovoljavajuće Banci, protiv takvih rizika kao što je to gubitak, šteta i obveza naknade štete, i to u takvim iznosima koji su u skladu s odgovarajućom praksom; i
- (f) Stalno poslovati i održavati svoj pogon, strojeve, opremu i drugu imovinu u dobrom radnom stanju i, odmah po potrebi, izvršiti sve njihove potrebne popravke i obnovu, sve u skladu s načelima solidnog poslovanja i financijske prakse.

### **ČLANAK V. - OBUSTAVA; UBRZAVANJE; OTKAZIVANJE**

#### **Odjeljak 5.01. Obustava**

Sljedeće se utvrđuje u svrhu Odjeljka 7.01.(a)(xvii) Standardnih uvjeta:

- (a) Zakonodavni i regulacijski okvir primjenjiv na cestovni sektor na teritoriju Jamca je izmijenjen, obustavljen, ukinut, opozvan ili izuzet osim na način koji je zadovoljavajući za Banku;
- (b) Interni akti su izmijenjeni, obustavljeni, ukinuti, opozvani ili odbačeni osim ako takva izmjena, obustava, ukinuće, opoziv ili odricanje nije administrativne ili tehničke prirode;
- (c) Zajmoprimac je poduzeo bilo koju radnju navedenu u Odjeljku 4.02.(b) kako bi utjecao materijalno i nepovoljno na poslovanje ili financijske uvjete Zajmoprimca ili

njegovu sposobnost da provede Projekt ili izvrši bilo koju od njegovih obveza iz ovoga Ugovora; i

(d) većinsko vlasništvo ili nadzor Zajmoprimca preneseno je strani različitoj od Republike Hrvatske.

### **Odjeljak 5.02. Ubrzavanje dospelosti**

Sljedeće se utvrđuje u svrhu Odjeljka 7.06.(f) Standardnih uvjeta:

Bilo koji događaj utvrđen u Odjeljku 5.01. koji će se nastaviti trideset dana nakon što je Banka dala obavijest Zajmoprimcu i Jamcu o tome da je Banka utvrdila da je nastupio takav događaj, navodeći u istoj želju Banke da djeluje u skladu s odredbama Odjeljka 7.06. Standardnih uvjeta.

### **Odjeljak 5.03. Otkaz**

Ako Banka u bilo kojem trenutku utvrdi da se plaćanje s posebnog računa ne odvija u skladu sa zahtjevima iz Priloga 4 ili da se taj račun ne koristi u skladu sa zahtjevima iz istog i utvrdi iznos iz Zajma na koji se ta zloporaba odnosi Banka može slanjem obavijesti Zajmoprimcu i Jamcu, ukinuti pravo Zajmoprimca da povlači sredstva s obzirom na taj iznos. Nakon davanja takve obavijesti taj iznos Zajma se otkazuje.

## **ČLANAK VI. - STUPANJE NA SNAGU**

### **Odjeljak 6.01. Uvjeti koji prethode stupanju na snagu**

Sljedeće se utvrđuje u svrhu Odjeljka 9.02.(c) Standardnih uvjeta kao dodatni uvjet za stupanje na snagu ovoga Ugovora i Ugovora o jamstvu:

Banka je dobila potvrdu od Svjetske banke, u obliku i sadržaju zadovoljavajućem za Banku, o prvostupanjskom odobrenju od strane uprave Svjetske banke za Ugovor o jamstvu Svjetske banke za refinanciranje dijela komercijalnog duga Zajmoprimca, uključujući potvrdu o očekivanom datumu potpisivanja tog Ugovora o jamstvu.

### **Odjeljak 6.02. Pravna mišljenja**

(a) U svrhu Odjeljka 9.03.(a) Standardnih uvjeta, pravno mišljenje ili mišljenja će u ime Zajmoprimca dati Hanžeković i partneri.

(b) U svrhu Odjeljka 9.03.(b) Standardnih uvjeta, pravno mišljenje ili mišljenja će u ime Jamca dati Ministar pravosuđa.

### **Odjeljak 6.03. Raskid zbog nestupanja ugovora na snagu**

Datum koji pada 180 dana nakon datuma sklapanja ovoga Ugovora određen je za potrebe Odjeljka 9.04. Standardnih uvjeta.

## **ČLANAK VII. - RAZNO**

### **Odjeljak 7.01. Obavijesti**

Sljedeće adrese određene su u svrhu Odjeljka 10.01. Standardnih uvjeta:

Za Zajmoprimca:

Hrvatske autoceste d.o.o.  
Širolina 4  
10 000 Zagreb  
Hrvatska

Na pažnju: g. Mladen Bušić

Fax: +385 1 46 94 542

Za Banku:

Europska banka za obnovu i razvoj  
1 Exchange Square  
London EC2A 2JN  
Ujedinjeno Kraljevstvo

Na pažnju: Poslovno-upravni odjel

Fax: +44-20-7338-6100

**U POTVRDU NAVEDENOG**, stranke, djelujući putem svojih propisno ovlaštenih predstavnika, sklapaju ovaj Ugovor koji se potpisuje u šest primjeraka u Zagrebu, Republika Hrvatska, gore prvo navedenog dana i godine.

**HRVATSKE AUTOCESTE D.O.O.**

Od strane: \_\_\_\_\_

Ime: Davor Mihovilić, v.r.

Funkcija: predsjednik Uprave

**EUROPSKA BANKA  
ZA OBNOVU I RAZVOJ**

Od strane: \_\_\_\_\_

Ime: Vedrana Jelušić Kašić, v.r.

Funkcija: direktorica Regionalnog ureda za Hrvatsku i Sloveniju

**PRILOG 1 - OPIS PROJEKTA**

1. Projekt se sastoji od niže navedenih dijelova koji se mogu mijenjati na temelju povremenih dogovora između Banke i Zajmoprimca:

Za tranšu A:

Dio A: Refinanciranje postojećeg duga Zajmoprimca odobrenog od strane komercijalnih zajmodavaca; i

Dio B: Institucionalna podrška za restrukturiranje HAC-ONC-a (uključujući izradu Akcijskog plana restrukturiranja, Akcijskog plana restrukturiranja radne snage i institucionalna poboljšanja u sektoru autocesta) koje će se financirati iz fondova tehničke suradnje koje će pokrenuti Banka (do 500.000,00 EUR).

Za tranšu B:

Dio A: Financiranje Programa restrukturiranja radne snage HAC-ONC-a;

Dio B: Financiranje kapitalnih izdataka u vezi s Programom operativnog restrukturiranja HAC-ONC-a; i

Dio C: Financiranje savjetnika koji Jamcu pomaže s IPO-om HAC-ONC-a ili drugim planom privatizacije koji je odobrio Jamac.

**PRILOG 2 – KATEGORIJE I POVLAČENJA**

1. Tablica koja se nalazi u prilogu ovog Priloga prikazuje kategorije, iznos zajma koji je pridijeljen svakoj od tih kategorija.
2. Bez obzira na odredbe iz gore navedenog stavka 1., neće se povlačiti sredstva s obzirom na izdatke nastale prije datuma ovog Ugovora o zajmu u vezi s Dijelovima A, B i C tranše B Projekta.

**Privitak uz Prilog 2****Tranša A**

<b>Kategorija</b>	<b>Iznos zajma raspoređen u kategoriju (EUR)</b>	<b>Postotak izdataka koji će se financirati</b>
Dio A: Refinanciranje duga	198.000.000,00	100%
Dio C: Naknada za obradu zajma u vezi s tranšom A	2.000.000,00	100%
<b>Ukupno</b>	<b>200.000.000,00</b>	

**Tranša B**

<b>Kategorija</b>	<b>Iznos zajma raspoređen u kategoriju (EUR)</b>	<b>Postotak izdataka koji će se financirati</b>
Dio A: Program restrukturiranja radne snage	30.000.000,00	100%
Dio B: Financiranje kapitalnih izdataka u vezi s Programom operativnog restrukturiranja	16.500.000,00	100%
Dio C: Financiranje savjetnika za privatizaciju koji savjetuje Jamca	3.000.000,00	100%
Dio D: Naknada za obradu zajma u vezi s tranšom B	500.000,00	100%
<b>Ukupno</b>	<b>50.000.000,00</b>	



### PRILOG 3 – EKOLOŠKI I SOCIJALNI AKCIJSKI PLAN

Br.	Mjera	Okolišni i socijalni rizici (obveza/koristi)	Zahtjev (zakonodavstvo, EBRD PR, najbolja praksa)	Sredstva, potrebe za ulaganjem, odgovornost	Raspored	Cilj i kriterij ocjenjivanja za uspješnu provedbu
<b>PR 1</b>						
1.1.	Razvoj i provedba sveobuhvatnog, integriranog Sustava upravljanja okolišem (EMS). Taj EMS će se dijelom pridržavati postojećih odredaba i proširiti se i na HAC i na HAC-ONC	Optimizacija sveukupnog pristupa upravljanju okolišem kroz provedbu formalno uređenog sustava upravljanja. Promiče izravnu komunikaciju između osoblja HAC-a i HAC-ONC EMS-a u vezi s okolišnim pitanjima.	EBRD PR 1	Vlastita sredstva	Do kraja drugog tromjesečja 2017.	Sveobuhvatni Sustav upravljanja okolišem (EMS) uspostavljen je i funkcionira.
1.2.	Razrada postupka za primjenu sigurnosnih normi društva i nacionalnih okolišnih, zdravstvenih i sigurnosnih normi na kooperante, koncesionare i dobavljače, uključujući zahtjeve za praćenje i izvještavanje o izvedbi EHS-a.	Odgovarajuće upravljanje okolišnim, zdravstvenim i sigurnosnim rizicima kooperanta i dobavljača.	EBRD PR 1	Vlastita sredstva	Do kraja 2016.	Postupak je uspostavljen i provodi se.
1.3.	Izrada i provedba odgovarajućeg plana ulaganja / akcijskog plana za rješavanje nesukladnosti s relevantnim okolišnim zakonodavstvom, propisima i normama, te također potrebnih korektivnih mjera za izbjegavanje mogućih budućih nesukladnosti. Plan treba uključivati odredbu o postupku praćenja okolišne ili slične usklađenosti.	Usklađenost s okolišnim zakonodavstvom, propisima i normama. Kontrola troškova. Planiranje poslovanja	EBRD PR 1	Vlastita sredstva	Do kraja prvog tromjesečja 2017.	Plan je izrađen i provodi se.
<b>PR 2</b>						
2.1.	Svi budući kolektivni otkazi ili smanjivanje djelatnosti izvršit će se u skladu sa zahtjevima PR2	Poboljšanje upravljanja ljudskim resursima	EBRD PR 2	Vlastita sredstva	Nakon donošenja odluke o kolektivnim otkazima	Provedba odluke o kolektivnim otkazima
<b>PR 3</b>						

3.1.	Izrada i provedba plana minimiziranja otpada na razini društva (HAC i HAC-ONC). Ovaj plan treba uzeti u obzir smanjenje otpada, kao i recikliranje otpada i ponovne uporabe mogućnosti za smanjenje količine otpada koji se odvozi na odlagalište.	Optimizacija gospodarenja otpadom, kontrola troškova, smanjenje troškova	EBRD PR 3	Vlastita sredstva	Plan do kraja trećeg tromjesečja 2016.  Provedba prema planu	Plan minimiziranja otpada uspostavljen je i provodi se.
3.2.	Izrada i provedba energetske učinkovitosti i učinkovitosti resursa, te uporaba okolišno prihvatljivih materijala, plana/programa. Ovaj plan/program trebao bi uključivati razne radnje i ulaganja (kao što je recikliranje, uporaba alternativnih goriva, zamjena materijala s onima koji su okolišno prihvatljiviji, ulaganja u energetska učinkovitost itd.) kako bi se smanjila/ optimizirala uporaba resursa, uključujući vodu, sirovine i energiju. Plan bi također trebao sadržavati vremenski raspored i razne ciljeve/KPU-e primjenjive na svaki resurs. Plan treba revidirati jednom svake godine.	Energetska učinkovitost i učinkovitost resursa, uporaba okolišno prihvatljivih materijala	EBRD PR 3	Vlastita sredstva, troškovi vanjskog savjetnika	Plan do kraja prvog tromjesečja 2017.  Provedba prema planu	Energetska učinkovitost i učinkovitost resursa te uporaba okolišno prihvatljivih materijala, plana/programa uspostavljeni su
3.4.	Izrada inventara stakleničkih plinova za poslovanje HAC-a i HAC-ONC-a i ažuriranje istog na godišnjoj osnovi, paralelno s provedbom plana učinkovitosti resursa i energetske učinkovitosti (prema mjeri 3.4). Inventar stakleničkih plinova treba izraditi u skladu s dobrom međunarodnom praksom, kao što je EBRD-ova Metodologija za procjenu emisija stakleničkih plinova (vidjeti ebrd.com).	Smanjenje GHG-a	EBRD PR 3	Vlastita sredstva, troškovi vanjskog savjetnika	Do kraja prvog tromjesečja 2017. za financijsku godinu 2016., a potom jednom godišnje.	Inventar stakleničkih plinova uspostavljen je zajedno s izvještavanjem EBRD-a.
3.5.	Izrada baze podataka o praćenju onečišćenja i nesreća. Bazu podataka također treba upotrebljavati za procjenu potencijalnih trendova i područja djelovanja.	Optimizacija upravljanja okolišem	EBRD PR 3	Vlastita sredstva	Do kraja 2016. a zatim kontinuirano	Baza podataka je izrađena i podaci su dostupni.
3.6.	Zamijeniti/rekonstruirati uređaje za pročišćavanje otpadnih voda na A1 (Krka) i A3 (Bošnjaci, Kutina, Sl. Brod, Županja) kako bi se osigurala usklađenost s lokalnim	Sprječavanje onečišćenja	Nacionalno zakonodavstvo, planiranje društva	Vlastita sredstva, pod-koooperanti	Do kraja drugog tromjesečja 2017.	Postrojenja za pročišćavanje otpadnih voda zamijenjena ili rekonstruirana (u vezi s Mjerom 1.3)

	okolišnim standardima.					
3.7.	Rekonstruirati grijače jedinice na A3 (Ježevo).	Sprječavanje onečišćenja, štednje energije	Nacionalno zakonodavstvo, planiranje društva	Vlastita sredstva, pod-kooperanti	Do kraja trećeg tromjesečja 2016.	Grijači uređaji rekonstruirani (u vezi s Mjerom 1.3)
3.8.	Osigurati da su svi EIA-i obavljani za nove dionice na A5 (Sredanci - državna granica, Beli Manastir - most Drava), A1 (čvor Ploče) i A11 (Zagreb-A3) i da su dobivene potrebne dozvole	Zakonska usklađenost	Nacionalno zakonodavstvo	Vlastita sredstva, pod-kooperanti	Do kraja 2016. ili prema potrebi	Obavljani EIA-i i dobivene sve potrebne dozvole za te dionice ceste.
<b>PR 4</b>						
4.1.	Izrada procjene rizika novih radnih mjesta kako zahtjeva novi Zakon o OHS-u.	Poboljšana sigurnost radnika i upravljanje zdravljem i sigurnošću na radu (OHS) u skladu sa zakonom	Nacionalno zakonodavstvo EBRD PR4	Vlastita sredstva Nema potrebe za ulaganjem	HAC ONC: Do kraja trećeg tromjesečja 2016. HAC: do kraja trećeg tromjesečja 2016.	Usklađenost s novim Zakonom o OHS-u. Izvršene procjene rizika.
4.2	Izraditi i provesti OHS-ov program osposobljavanja radnika.	Poboljšanje izvedbe OHS-a	EBRD PR4	Vlastita sredstva	Program do kraja trećeg tromjesečja 2016. Provedba prema planu	Program osposobljavanja radnika izrađen je i provodi se.
4.3	Izrada plana/postupka za instaliranje potrebne sigurnosne signalizacije i opreme za prvu pomoći u radnu opremu i radni prostor.	Smanjenje sigurnosnih i zdravstvenih rizika i poboljšanje OHS-ovog planiranja i upravljanja.	EBRD PR4	Vlastita sredstva	Do kraja trećeg tromjesečja 2016.	Dostupnost plana
4.4	Obavljanje redovitih mjerenja EMF zračenja za ETP antene na naplatnim kućicama. Ako se otkriju prekoračenja nacionalnih normi, potrebno je provesti plan za smanjenje EMF zračenja ispod propisanih normi.	Smanjenje rizika za zdravlje radnika i korisnika autoceste	Nacionalno zakonodavstvo EBRD PR4	Stručni kooperant i vlastita sredstva	Do kraja 2016.	Poštivanje nacionalnog Zakona o zaštiti od neionizirajućih zračenja
4.5	Izrada i provedba, ili osiguranje njihove dostupnosti, prema potrebi, planova evakuacije i spašavanja za sve nove objekte (MTCC-i i naplatne kućice)	Osiguranje odgovarajućih planova evakuacije i spašavanja i odaziva za nove objekte na novim dionicama autocesta	Nacionalno zakonodavstvo EBRD PR4	Vlastita sredstva Vanjska sredstva Vlastito ulaganje	Do kraja trećeg tromjesečja 2016.	Usklađenost s nacionalnim propisom o Zakonu o OHS-u
<b>PR 6</b>						
6.1	Rekonstruirati i sanirati mostove za prijelaz životinja na A1 (Rošca, Konščica, Vrankovića ograda, Srednja gora i Lendići) kako bi se osiguralo da su funkcionalni i da postižu svoje ciljeve.	Očuvanje biološke raznolikosti, sigurnost prometa	Nacionalno zakonodavstvo, planiranje društva	Vlastita sredstva, pod-kooperanti	2016.	Mostovi za prijelaz životinja rekonstruirani/sanirani.

<b>PR 8</b>						
8.1.	Osigurati odgovarajuću razinu arheološkog nadzora na dionicama A5 koje su u izgradnji.	Očuvanje arheološke baštine	EBRD PR8 Nacionalno zakonodavstvo	Podizvođači	Tijekom izgradnje	Arheološki nadzor uspostavljen
<b>PR 10</b>						
10.1	Provesti Plan uključenja interesnih strana	HAC je dužan uspostaviti komunikacijske kanale, kao dio Plana uključenja interesnih strana (SEP), kako bi se uključile moguće interesne strane i strane pogođene projektom.	EBRD PR 10	Interna sredstva	Do kraja drugog tromjesečja 2016.	Provedba SEP-a
10.2	Formalno odrediti postojeći vanjski mehanizam/postupak rješavanja pritužbi	Odgovarajuće upravljanje pritužbama	EBRD PR 10	Interna sredstva	Do kraja drugog tromjesečja 2016.	Mehanizam rješavanja pritužbi formalno određen.

**PRILOG 4 - POSEBNI RAČUN**

1. Za potrebe ovog Priloga ovi izrazi će imati sljedeća značenja:

"Raspoloživa kategorija" znači Dio A tranše B Projekta.

"Prijvatljivi izdaci" znači izdatke s obzirom na razuman trošak robe, radova i usluga potrebnih za Projekt koji će se financirati iz sredstava Zajma i koji se s vremena na vrijeme dodjeljuju za raspoloživu kategoriju sukladno odredbama iz Priloga 2.

"Maksimalni iznos na posebnom računu" znači iznos jednak 3.000.000,00 EUR.

"Minimalni iznos povlačenja sa posebnog računa" znači iznos jednak 500.000,00 EUR.

2. Plaćanja s posebnog računa vršit će se isključivo za prihvatljive izdatke sukladno odredbama iz ovog Priloga.

3. Nakon što Banka primi zadovoljavajući dokaz da je posebni račun valjano otvoren sukladno uvjetima prihvatljivima Banci, uključujući odgovarajuću zaštitu od prebijanja, ovrhe i zapljene, Zajmoprimac može povlačiti sredstva iz raspoloživog iznosa i na posebni račun položiti početni iznos koji ne smije biti veći od maksimalnog dopuštenog iznosa na posebnom računu niti manji od minimalnog iznosa povlačenja s posebnog računa.

4. Nakon toga Zajmoprimac može povlačiti dodatne iznose s raspoloživog iznosa i polagati ih na posebni račun, sukladno ograničenjima u stavku 6. ispod i ispunjavanju sljedećih uvjeta za svako zatraženo povlačenje:

(a) Zajmoprimac je Banci dužan predati izvratke iz računa i dokumente i sve ostale dokaze koje zatraži Banka radi dokazivanja da su iznosi isplaćeni s posebnog računa pravilno upotrijebljeni. Uz svaki naknadni zahtjev za povlačenje mora biti priložena ovjera revizora za posebni račun kojom se potvrđuje da se iznosi Zajma položeni na poseban račun koriste samo za svrhe financiranja prihvatljivih izdataka.

(b) Nakon što je traženo povlačenje provedeno i iznos položen na posebni račun, iznos na posebnom računu ne smije prelaziti maksimalni dopušteni iznos na posebnom računu.

(c) Osim ako se Banka povremeno ne suglasi, iznos traženih sredstava koja će se povući radi polaganja na posebni račun ne smije biti manji od minimalnog iznosa povlačenja sa posebnog računa.

5. Ne dovodeći u pitanje uvjet iz stavka 4.(a) iznad, kad god to Banka razumno zatraži, Zajmoprimac će Banci dostaviti izvješće o saldu i druge detalje glede posebnog računa, uključujući izvratke iz računa i druge dokumente i dokaze koje Banka može zatražiti da se dokaže da su plaćanja s posebnog računa izvršena sukladno zahtjevima navedenim u ovom Prilogu.

6. Bez obzira na odredbe iz stavka 4. ovog Priloga, osim ako Banka ne odobri drukčije, Zajmoprimac ne smije povlačiti sredstva iz raspoloživog iznosa radi polaganja na posebni račun:

(a) ako je Banka u bilo kojem trenutku odlučila da se sva daljnja povlačenja sredstva trebaju vršiti u skladu s odredbama iz Odjeljka 2.03.(a); ili

(b) čim je raspoloživi iznos namijenjen za raspoložive kategorije dvostruko veći od maksimalnog dopuštenog iznosa na posebnom računu.

Nakon toga, povučena sredstva namijenjena za raspoložive kategorije prolazit će postupke koje Banka Zajmoprimcu odredi putem obavijesti. Takva daljnja povlačenja će se vršiti samo nakon što je Banka uvjerenjena i u onoj mjeri u kojoj je uvjerenjena da će svi iznosi koji su ostali položeni na posebnom računu biti iskorišteni za plaćanje prihvatljivih izdataka.

7. Ako Banka u bilo kojem trenutku utvrdi da je određeno plaćanje s posebnog računa ili određeno korištenje posebnog računa:

(a) izvršeno za izdatak koji sukladno stavku 2. ovog Priloga nije prihvatljiv ili je izvršeno u iznosu koji nije prihvatljiv sukladno istom stavku; ili

(b) nije potkrijepljeno dokazima koji su dostavljeni Banci;

tada Banka može od Zajmoprimca tražiti da:

(1) pruži dodatne dokaze koje ona zatraži; i/ili

(2) na posebni račun položi (ili, ako Banka tako zatraži, Banci otplati) iznos koji je jednak iznosu takvog plaćanja ili onom njegovom dijelu koji nije bio prihvatljiv ili opravdan.

Ako Banka odluči kako je navedeno pod (a) ili (b) iznad, osim ako Banka ne odobri drukčije, Zajmoprimac ne smije povlačiti sredstva iz raspoloživog iznosa radi polaganja na posebni račun sve dok Zajmoprimac (A) na posebni račun ne položi ili Banci ne otplati iznos koji odgovara iznosu tog plaćanja (ili njegovom dijelu) koji se smatra neprihvatljivim ili neopravdanim, ili (B) Banci ne pruži zadovoljavajući dodatni dokaz da su iznosi prethodno isplaćeni s posebnog računa pravilno iskorišteni.

8. Ako:

- (a) Banka u bilo kojem trenutku utvrdi da određeni preostali iznos na posebnom računu neće biti potreban za pokrivanje daljnjih plaćanja prihvatljivih izdataka; ili
- (b) Banka naredi Zajmoprimcu da joj isplati iznos sukladno stavku 7.(2);

tada Zajmoprimac odmah po obavijesti od strane Banke mora Banci unaprijed platiti dio Zajma koji odgovara tom iznosu. U tu se svrhu ukida uvjet da se plaćanja Zajma predujmom moraju izvršiti na dan plaćanja kamata, sukladno niže navedenom stavku 10.

9. Zajmoprimac po prethodnoj obavijesti, koju je Banci poslao sukladno Odjeljku 3.07.(a) Standardnih uvjeta, može na bilo koji dan plaćanja kamata predujmom platiti cjelokupni iznos ili bilo koji dio iznosa sredstava položenih na posebni račun.

10. Svako plaćanje predujmom sukladno stavicima 8. ili 9. iznad izvršit će se sukladno Odjeljku 3.07. Standardnih uvjeta; pod uvjetom da (a) bez obzira na Odjeljak 3.07.(c)(i)(A) Standardnih uvjeta, takvo plaćanje predujmom ne podliježe minimalnom iznosu plaćanja predujmom, i (b) svako plaćanje koje se izvrši na datum koji nije dan plaćanja kamata podliježe plaćanju dodatnih troškova u skladu s Odjeljkom 3.10. Standardnih uvjeta. Bilo kakvo plaćanje predujmom sukladno stavicima 8. ili 9. iznad Banka će primjenjivati sukladno Odjeljku 3.07.(c)(ii) Standardnih uvjeta.

EXECUTION COPY

(Operation Number 47716)

**LOAN AGREEMENT**  
**(HAC Restructuring Project)**

between

**HRVATSKE AUTOCESTE D.O.O.**

and

**EUROPEAN BANK**  
**FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

Dated 30 March 2016



## TABLE OF CONTENTS

ARTICLE I - STANDARD TERMS AND CONDITIONS; DEFINITIONS .....	56
Section 1.01. Incorporation of Standard Terms and Conditions .....	56
Section 1.02. Definitions .....	58
Section 1.03. Interpretation .....	62
ARTICLE II - PRINCIPAL TERMS OF THE LOAN .....	62
Section 2.01. Amount and Currency .....	62
Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan .....	63
Section 2.03. Drawdowns and Special Account.....	63
Section 2.04. Conditions Precedent to First Drawdown of Tranche A2 .....	64
Section 2.05. Conditions Precedent to Commitment of Tranche B .....	64
ARTICLE III - EXECUTION OF THE PROJECT .....	65
Section 3.01. Other Affirmative Project Covenants .....	65
Section 3.02. Procurement.....	66
Section 3.03. Environmental and Social Compliance Covenants .....	66
Section 3.04. Consultants .....	67
Section 3.05. Reporting Frequency and Submission Requirements.....	67
ARTICLE IV - FINANCIAL AND OPERATIONAL COVENANTS .....	70
Section 4.01. Financial Records and Reports .....	70
Section 4.02. Negative Financial Covenants .....	70
Section 4.03. Other Financial Covenants .....	71
Section 4.04. Conduct of Business and Operations.....	72
ARTICLE V - SUSPENSION; ACCELERATION; CANCELLATION .....	72
Section 5.01. Suspension .....	72
Section 5.02. Acceleration of Maturity .....	73
Section 5.03. Cancellation.....	73
ARTICLE VI - EFFECTIVENESS .....	73
Section 6.01. Conditions Precedent to Effectiveness .....	73
Section 6.02. Legal Opinions .....	73
Section 6.03. Termination for Failure to Become Effective .....	74
ARTICLE VII - MISCELLANEOUS .....	74
Section 7.01. Notices .....	74
SCHEDULE 1 - DESCRIPTION OF THE PROJECT .....	76
SCHEDULE 2 - CATEGORIES AND DRAWDOWNS .....	77
SCHEDULE 3 – ENVIRONMENTAL AND SOCIAL ACTION PLAN .....	79
SCHEDULE 4 - SPECIAL ACCOUNT .....	83

## LOAN AGREEMENT

**AGREEMENT** dated 30 March 2016 between **HRVATSKE AUTOCESTE D.O.O.** (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 improving the efficiency of the operation and maintenance of the motorway network in the Republic of Croatia;

**WHEREAS**, the Republic of Croatia and the Borrower have requested assistance from the Bank in financing the Project;

**WHEREAS**, the Bank will endeavour to arrange technical cooperation funds on a grant basis to assist the Borrower in implementing Part B of Tranche A of the Project;

**WHEREAS**, pursuant to a guarantee agreement dated the date hereof between the Republic of Croatia as 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; 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 two hundred fifty million euros (EUR 250,000,000.00), subject to the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement, consisting of (i) Tranche A in the amount of two hundred million euros (EUR 200,000,000.00), consisting of Tranche A1 in the amount of one hundred million euros (EUR 100,000,000.00) and Tranche A2 in the amount of one hundred million euros (EUR 100,000,000.00); and (ii) Tranche B in the amount of fifty million euros (EUR 50,000,000.00), with Tranche B becoming committed according to the provisions 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 "Available Amount" in Section 2.02 of the Standard Terms and Conditions shall, for the purposes of this Agreement, be modified to read as follows:

"Available Amount" means (i) before Tranche B has become effective pursuant to Section 2.05 of the Loan Agreement, so much of Tranche A as shall not, from time to time have been cancelled or drawn down or made subject to a conditional or unconditional Reimbursement Commitment; and (ii) after Tranche B has become effective pursuant to Section 2.05 of the Loan Agreement, so much of the Loan as shall not, from time to time have been cancelled or drawn down or made subject to a conditional or unconditional Reimbursement Commitment."

(b) 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."

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

"Loan" means the loan provided in the Loan Agreement and shall comprise Tranche A and, after Tranche B has become committed pursuant to Section 2.05 of the Loan Agreement, Tranche B."

(d) 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, Obstructive Practice, Misuse of the Bank's Resources or Theft."

(e) 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."

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

"Misuse of the Bank's resources" means improper use of the Bank's resources, committed either intentionally or through reckless disregard."

"Obstructive Practice" means (i) destroying, falsifying, altering or concealing of evidence material to a Bank investigation, which impedes the Bank's investigation; (ii) making false statements to investigators in order to materially impede a Bank investigation into allegations of a Prohibited Practice; (iii) failing to comply with requests to provide information, documents or records in connection with a Bank investigation; (iv) threatening, harassing or intimidating any party to prevent it from disclosing its knowledge of matters relevant to a Bank investigation or from pursuing the investigation; or (v) materially impeding the exercise of the Bank's contractual rights of audit or inspection or access to information."

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

(g) 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 which is sixty (60) days after the date of the Loan Agreement;

(2) for Tranche B, from the date on which the Bank has notified the Borrower that Tranche B has become committed pursuant to Section 2.05 of the Loan Agreement;

(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 (i) a front-end commission of EUR 2,000,000 in respect of Tranche A (one per cent (1%) of the principal amount of Tranche A) and (ii) a front-end commission of EUR 500,000 in respect of Tranche B (one per cent (1%) of the principal amount of Tranche B).

(c) Except as otherwise provided in the Loan Agreement, the Bank shall, on behalf of the Borrower, withdraw from the Available Amount on the Effective Date, or within seven (7) days thereafter, and pay to itself the amount of the Front-end Commission payable in respect of Tranche A pursuant to Section 3.05(b). Except as otherwise provided in the Loan Agreement, the Bank shall, on behalf of the Borrower, withdraw from the Available Amount on the date on which the Bank has notified the Borrower that Tranche B has become effective pursuant to Section 2.05 of the Loan Agreement, or within seven (7) days thereafter, and pay to itself the amount of the Front-end Commission payable in respect of Tranche B pursuant to Section 3.05(b)."

## **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:

"Applicable Law" means any law (including any common or customary law) and any treaty, constitution, statute, legislation, decree, normative act, rule, regulation, judgment, order, writ, injunction, determination, award or other legislative or administrative measure or judicial or arbitral decision in the Republic of Croatia which has the force of law or the compliance with which is in accordance with general practice in the Republic of Croatia.

"ARZ" means Autocesta Rijeka-Zagreb, a state owned concessionaire that operates part of the A1 motorway (Zagreb – Bosiljevo 2), the A6 motorway (Bosiljevo 2- Rijeka) and certain adjacent roads (motorway A7: Rupa – Rijeka and Krk bridge).

"Cash Available for Debt Service"	means, with respect to any Fiscal Year of the Borrower, the Operating Cash Flow, plus dividends received from its shareholding of HAC-ONC, plus fuel tax levy and other financial contribution received by the Borrower from the Guarantor.
"Corporate Governance Action Plan"	means an action plan incorporating key measures and timetable for improvement of the Corporate Governance Practices of HAC-ONC, in form and substance satisfactory to the Bank, and as agreed with the Borrower and the Guarantor.
"Debt Service Coverage Ratio"	means, with respect to any Fiscal Year, the ratio of Cash Available for Debt Service of the Borrower to the Debt Service Requirement of the Borrower.
"Debt Service Requirement"	means, for any period, the aggregate amount of repayment of principal, interest and other charges on debt incurred in such period by the Borrower, where such debt matures by its terms more than one year after the date on which it was originally incurred.
"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 2014 and related to the Bank's Environmental and Social Policy dated May 2014.
"EBITDA"	means earnings before interest and taxes, plus depreciation, amortisation charged during the calculation period and other non-cash expenses incurred during such period.
"Environmental and Social Action Plan"	means the plan of environmental and social mitigation and improvement measures a copy of which is attached hereto as Schedule 3.
"Environmental and Social Law"	means any Applicable Law or regulation which relates to: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) pollution or protection of the environment, including related laws or regulations relating to participation in decision-making;</li> <li>(b) labour and employment conditions;</li> </ul>

- (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.

"Fiscal Year"

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

"Forward Debt Service Coverage Ratio"

means, with respect to any Fiscal Year, the ratio of Cash Available for Debt Service of the Borrower budgeted for the next Fiscal Year, to the Debt Service Requirement of the Borrower budgeted for the next Fiscal Year.

"HAC – ONC"

means Hrvatske Autoceste Održavanje i Naplata Cestarine d.o.o., a limited liability company entrusted with maintenance and tolling activities of the motorway network in the Republic of Croatia.

"IFRS"

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

"Key Performance Indicators"

means the key performance indicators related to the operations of HAC-ONC and, where appropriate, the Borrower, which key performance indicators shall be in form and substance satisfactory to the Bank.

"Labour Restructuring Action Plan"

means a strategic document incorporating key measures and timetable leading to improvement of the labour structure of HAC-ONC, in form and substance satisfactory to the Bank in line with the Designated Performance Requirement 2, and as agreed with the Borrower and the Guarantor.

"Labour Restructuring Programme"	means a programme on implementation of labour restructuring measures pursuant to the Labour Restructuring Action Plan.
"Operating Cash Flow"	means EBITDA generated by the Borrower plus/minus changes in the working capital minus capital expenditures not financed from bank debt or equity.
"Operational Restructuring Programme"	means a programme on implementation of the operational restructuring measures pursuant to the Restructuring Action Plan.
"Privatisation Consultant"	means an independent consultant or consultants (including but not limited to financial, technical and legal consultants) to be appointed by the Guarantor for the purposes of assisting with defining privatisation approach in the motorway sector and whose qualifications, experience and terms of reference are satisfactory to the Bank.
"Procurement Plan"	means the procurement plan related to Parts A, B and C of Tranche B of the Project and agreed between the Borrower and the Bank, as such plan may be amended from time to time with the prior written consent of the Bank.
"Restructuring Action Plan"	means a strategic document incorporating key measures and timetable leading to improvement of the operational efficiency of HAC-ONC, in form and substance satisfactory to the Bank, and as agreed with the Borrower and the Guarantor.
"Special Account"	means the special deposit account referred to in Section 2.03 and Schedule 4.
"Special Account Auditor"	means an external firm of qualified experts acceptable to the Bank engaged by the Borrower for the purpose of auditing the Special Account.
"Statutes"	means the Articles of Association of the Borrower.
"Tranche A"	means the maximum principal amount of the Loan provided for in Section 2.01(b)(1) of this Agreement or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.
"Tranche A1"	means the maximum principal amount of the Loan provided for in Section 2.01(b)(1)(A) of this Agreement



or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.

"Tranche A2" means the maximum principal amount of the Loan provided for in Section 2.01(b)(1)(B) of this Agreement or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.

"Tranche B" means the maximum principal amount of the Loan provided for in Section 2.01(b)(2) of this Agreement or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.

"Toll Review Mechanism" means a transparent procedure for setting and adjusting motorway tolls, which procedure shall be in form and substance satisfactory to the Bank.

### **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 Bank agrees to lend to the Borrower, on the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement, the amount of two hundred fifty million euros (EUR 250,000,000.00).

(b) The Loan shall consist of the following:

(1) Tranche A in the amount of two hundred million euros (EUR 200,000,000.00), consisting of the following:

(A) Tranche A1 in the amount of one hundred million euros (EUR 100,000,000.00); and

(B) Tranche A2 in the amount of one hundred million euros (EUR 100,000,000.00); and

(2) Tranche B in the amount of fifty million euros (EUR 50,000,000.00).

**Section 2.02. Other Financial Terms of the Loan**

- (a) The Minimum Drawdown Amount shall be EUR 2,000,000.00 (two million euros).
- (b) The Minimum Prepayment Amount shall be EUR 5,000,000.00 (five million euros).
- (c) The Minimum Cancellation Amount shall be EUR 5,000,000.00 (five million euros).
- (d) The Interest Payment Dates shall be 22 May and 22 November of each year.
- (e) (1) The Borrower shall repay the Loan in equal (or as nearly equal as possible) semi-annual instalments on each Interest Payment Date, with the first Loan Repayment Date being 22 May 2018 and the last Loan Repayment Date being 22 November 2030. (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 shall be the date which is 24 months after the date of this Agreement or such later date that the Bank may in its discretion establish and notify to the Borrower and the Guarantor.
- (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 hereby authorises the Bank to draw down an amount equal to the Front-end Commission from the Available Amount and pay to itself the Front-end Commission on behalf of the Borrower.

(c) The Borrower shall, for purposes of Part A of Tranche B 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 4.

#### **Section 2.04. Conditions Precedent to First Drawdown of Tranche A2**

The obligation of the Bank to make the first Drawdown of Tranche A2 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, whether in whole or part and whether subject to conditions or unconditional, of the following conditions precedent:

(1) The Bank shall have received a written confirmation from the Minister of Transport, confirming the Guarantor's commitment to the restructuring of the Borrower and HAC-ONC, with such written confirmation being in form and substance satisfactory to the Bank.

(2) The Corporate Governance Action Plan shall have been approved by the Minister of Transport.

(3) The following measures set out in the Corporate Governance Action Plan shall have been implemented:

(A) the role of the Supervisory Board of HAC-ONC shall have been enhanced;

(B) the policy regarding nomination and qualification of the Supervisory Board directors shall have been adopted; and

(C) clear accountability and reporting lines within HAC-ONC shall have been established.

#### **Section 2.05. Conditions Precedent to Commitment of Tranche B**

(a) The Bank shall determine, acting in its sole and absolute discretion, whether to make Tranche B available to the Borrower. In any event, unless the Bank otherwise agrees, the Bank shall not make Tranche B available to the Borrower unless the following conditions precedent are fulfilled in form and substance satisfactory to the Bank or waived, whether in whole or part and whether subject to conditions or unconditionally:

(1) the legislative and regulatory act enabling privatisation of assets and/or entities of the Croatian motorways shall have been adopted;

(2) the Restructuring Action Plan shall have been approved by the Guarantor, the Borrower and HAC-ONC;

(3) the Labour Restructuring Action Plan shall have been approved by the Guarantor, the Borrower and HAC-ONC;

(4) the Procurement Plan shall have been agreed between the Bank and the Borrower;

(5) the Privatisation Consultant shall have been hired; and

(6) the Bank is satisfied that no event referred to in Section 7.01(a) or 7.06 of the Standard Terms and Conditions has occurred and is continuing.

(b) Once the Bank has received satisfactory evidence as contemplated in Section 2.05(a) and has decided, acting in its sole and absolute discretion, to make Tranche B available to the Borrower, the Bank shall deliver a written notice to the Borrower confirming the availability of Tranche B.

### **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 actions necessary to provide adequate funds for the completion of the Project;

(b) procure the compliance by HAC-ONC with the relevant provisions of this Agreement;

(c) implement the Procurement Plan agreed with the Bank;

(d) develop and approve the Restructuring Action Plan by 31 December 2016 and implement it according to the timetable indicated therein;

(e) develop and approve the Labour Restructuring Action Plan by 31 December 2016 and implement it according to the timetable indicated therein;

(f) implement the Corporate Governance Action Plan according to the timetable indicated therein;

(g) ensure that any reduction of the workforce arising in the course of implementation of the Labour Restructuring Programme is implemented in accordance with the Designated Performance Requirement 2, including without limitation: (i) on a voluntary basis, (ii) in accordance with the existing legislation in the Republic of Croatia, (iii) in coordination with and approval from the relevant labour unions and applicable collective agreements and (iv) fairly and on a non-discriminatory basis and in accordance with the advice and guidance of labour consultants acceptable to the Bank;

(h) develop and adopt the Toll Review Mechanism by 31 March 2017;

- (i) develop and adopt a set of the Key Performance Indicators by 31 March 2017, which are to be incorporated into a contract with HAC-ONC and/or adopted by the Borrower, all in form and substance satisfactory to the Bank;
- (j) maintain its corporate existence in compliance with all Applicable Laws; and
- (k) by not less than 60 days prior to the Last Availability Date, deliver to the Bank a final audit report on the Special Account prepared by the Special Account Auditor, verifying that all withdrawals from the Special Account were paid for expenditures under Part A of Tranche B of the Project.

### **Section 3.02. 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:

- (a) Goods, works and services (other than consultants' services which are included within Section 3.02(c)) shall be procured through open tendering.
- (b) For purposes of Section 3.02(a), the procedures for open tendering, selective tendering, direct contracting and shopping and standards for local competitive tendering procedures 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 3.02(d) are satisfied prior to the making of the first payment out of the Special Account in respect of such contract.

### **Section 3.03. 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 Plan, the Borrower shall, and shall cause any contractor to, carry out the Project in accordance with the Designated Performance Requirements, Environmental and Social Laws and all relevant environmental permits, licenses, certificates and approvals.

(b) Without limiting the foregoing, the Borrower shall diligently implement and adhere to the Environmental and Social Action Plan and monitor the implementation of such plan in accordance with the monitoring provisions contained in such plan.

(c) The Borrower and the Bank may from time to time agree to amend the 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 the Environmental and Social Action Plan either entirely or as to its severity, or

(2) if any impact mitigation measure set out in the 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 the Environmental and Social Action Plan,

the Borrower shall, as soon as reasonably practicable and subject to the consent of the Bank, develop and incorporate into the 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.

#### **Section 3.04. Consultants**

(a) In order to assist in the implementation of the Project, the Borrower shall, and shall procure that HAC-ONC will, unless otherwise agreed with the Bank, employ or cause to be employed, and use consultants whose qualifications, experience and terms of reference are satisfactory to the Bank.

(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 and HAC-ONC all facilities and support necessary for the carrying out of their functions, including office space, photocopying equipment and supplies, secretarial services and *ad hoc* transportation within the territory of the Guarantor, as well as all documents, materials and other information that may be relevant to their work.

#### **Section 3.05. Reporting Frequency and Submission Requirements**

(a) 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, as applicable. 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 3.03(a) and the implementation of the Environmental and Social Action Plan;
  - (2) information on how the Borrower has monitored the compliance with the Designated Performance Requirements and the Environmental and Social Action Plan 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 Plan 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 semi-annually, 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 general information on information on developments within the Borrower, HAC-ONC and associated industry, including but not limited to information on the sector reform progress, expansion of the motorways network, information on traffic, including historical information and traffic forecasts, toll levels and other material information;
  - (2) Financial statements showing details of the expenditures incurred under each of the Drawdowns;

(3) A brief statement of the status of compliance with each of the covenants contained in this Agreement; and

(4) Following the commitment of Tranche B pursuant to Section 2.05 of this Agreement, semi-annual progress reports in respect of all aspects of the implementation of Parts A, B and C of Tranche B of the Project.

(c) 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.

(d) 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 the IFRS, the operations and financial condition of the Borrower and its Subsidiaries, if any, and adequate 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) have its records, accounts and financial statements (including its balance sheet, income statement and statement of changes in financial position, and notes thereon), including those relating to the Special Account, and the records, accounts and financial statements of its Subsidiaries, for each Fiscal Year audited by the by the Special Account Auditor or independent auditors acceptable to the Bank in accordance with the IFRS;

(2) furnish to the Bank as soon as available, but in any case not later than six months after the end of each Fiscal Year, starting with the Fiscal Year ending 31 December 2015:

(A) certified copies of its financial statements for such Fiscal Year as so audited;

(B) the report of such audit by such auditors of such scope and in such detail as the Bank may reasonably request; and

(C) a statement of all financial transactions between the Borrower and each of its Subsidiaries and Affiliates;

and

(3) furnish to the Bank such other information concerning such records, accounts and financial statements, 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) 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;

(2) 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;

(3) 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;

(4) (whether voluntarily or involuntarily) make any prepayment (except where such prepayment is for purposes of refinancing of the same or similar amount on the same or more favourable terms), 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);

(5) 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

(6) 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 or have any Subsidiary (except for HAC-ONC), 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. Other Financial Covenants**

Without limiting the generality of Section 4.02, the Borrower shall at all times maintain:

(a) a Debt Service Cover Ratio of at least 1.0; and

(b) a Forward Debt Service Cover Ratio of at least 1.0.

#### **Section 4.04. 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, with due regard to ecological and environmental factors and public and occupational health and safety, and with due regard to all of 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 unless such amendment, suspension, abrogation, repeal or waiver is of an administrative or technical nature;
- (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; ACCELERATION; 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 road sector in the territory of the Guarantor shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived other than in a manner satisfactory to the Bank;
- (b) The Statutes shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived unless such amendment, suspension, abrogation, repeal or waiver is of an administrative or technical nature;
- (c) 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; and

(d) majority ownership or Control of the Borrower shall have been transferred to a party other than the Republic of Croatia.

#### **Section 5.02. Acceleration of Maturity**

The following are specified for purposes of Section 7.06(f) of the Standard Terms and Conditions:

Any event specified in Section 5.01 which shall have continued for thirty days after notice has been given by the Bank to the Borrower and the Guarantor of the Bank's determination that such event has occurred, citing therein the Bank's willingness to take action in accordance with the terms of Section 7.06 of the Standard Terms and Conditions.

#### **Section 5.03. 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 4 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 is specified for purposes of Section 9.02(c) of the Standard Terms and Conditions as an additional condition to the effectiveness of this Agreement and the Guarantee Agreement:

The Bank shall have received a confirmation from the World Bank, in form and substance satisfactory to the Bank, of the first-stage approval by the World Bank's management of the World Bank guarantee facility for the refinancing of part of the Borrower's commercial debt, including the confirmation of the expected date of signing of such guarantee facility.

#### **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 Hanzekovic & Partners.

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

**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:

Hrvatske autoceste d.o.o.  
Širolina 4  
10 000 Zagreb  
Croatia

Attention: Mr Mladen Basic

Fax: +385 1 46 94 542

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 six copies and delivered at Zagreb, the Republic of Croatia as of the day and year first above written.

**HRVATSKE AUTOCESTE D.O.O.**

By: \_\_\_\_\_  
Name: Davor Mihovilić,  
Title: President of the Management Board

**EUROPEAN BANK  
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By: \_\_\_\_\_  
Name: Vedrana Jelušić Kašić,  
Title: Director, Regional Head for Croatia and Slovenia

**SCHEDULE 1 - DESCRIPTION OF THE PROJECT**

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

For Tranche A:

Part A: Refinancing of the existing debt of the Borrower provided by commercial lenders; and

Part B: Institutional support for the restructuring of HAC-ONC (including development of the Restructuring Action Plan, the Labour Restructuring Action Plan and institutional improvements in the motorway sector) to be financed from the technical co-operation funds mobilised by the Bank (up to EUR 500,000.00).

For Tranche B:

Part A: Financing of the Labour Restructuring Programme of HAC-ONC;

Part B: Financing of capital expenditures related to the Operational Restructuring Programme of HAC-ONC; and

Part C: Financing of the consultant assisting the Guarantor with the IPO of HAC-ONC or another privatisation scheme approved by the Guarantor

**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.
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 in respect of Parts A, B and C of Tranche B of the Project.



**Attachment to Schedule 2****Tranche A**

<b>Category</b>	<b>Amount of the Loan Allocated in the Category (Euro)</b>	<b>Percentage of Expenditures to be Financed</b>
Part A: Debt refinancing	198,000,000.00	100%
Part C: Front-End Commission in respect of Tranche A	2,000,000.00	100%
<b>Total</b>	<b>200,000,000.00</b>	

**Tranche B**

<b>Category</b>	<b>Amount of the Loan Allocated in the Category (Euro)</b>	<b>Percentage of Expenditures to be Financed</b>
Part A: Labour Restructuring Programme	30,000,000.00	100%
Part B: Financing of Capex related to the Operational Restructuring Programme	16,500,000.00	100%
Part C: Financing of the Privatisation Consultant to the Guarantor	3,000,000.00	100%
Part D: Front-End Commission in respect of Tranche B	500,000.00	100%
<b>Total</b>	<b>50,000,000.00</b>	

### SCHEDULE 3 – ENVIRONMENTAL AND SOCIAL ACTION PLAN

No.	Action	Environmental & Social Risks (Liability/Benefits)	Requirement (Legislative, EBRD PR, Best Practice)	Resources, Investment Needs, Responsibility	Timetable	Target and Evaluation Criteria for Successful Implementation
<b>PR 1</b>						
1.1.	Develop and implement an overarching, integrated Environmental Management System (EMS). This EMS would draw in part on existing provisions and extend to both HAC and HAC-ONC	Optimisation of overall approach to environmental management through implementation of a formalised management system. Promotes direct communication between HAC and HAC-ONC EMS personnel on environmental issues.	EBRD PR 1	Own resources	By end Q2 2017	Overarching Environmental Management System (EMS) in place and operational.
1.2.	Develop a procedure for the application of company and national environmental and health and safety standards to contractors, concessionaires and suppliers, including requirements for EHS performance monitoring and reporting.	Appropriate management of contractor and supplier environmental and health and safety risks.	EBRD PR 1	Own resources	By end 2016	Procedure in place and implemented.
1.3.	Develop and implement an appropriate investment/action plan to address non-compliances with relevant environmental legislation and regulations standards and also necessary corrective actions for avoiding possible future non-compliances. The plan should include provision for an environmental compliance monitoring procedure or equivalent.	Compliance with environmental legislation, regulations and standards. Cost control. Business planning	EBRD PR 1	Own resources	By end Q1 2017	Plan developed and implemented.
<b>PR 2</b>						
2.1.	Any future collective dismissals or retrenchments will be undertaken in line with PR2 requirements	Improving Human Resources management	EBRD PR 2	Own resources	After the making Decision on collective dismissals	Implementation of Decision on collective dismissals
<b>PR 3</b>						

3.1.	Develop and implement a companywide (HAC and HAC-ONC) waste minimisation plan. This plan should consider waste reduction as well as waste recycling and re-use options to reduce the amount of waste directed to landfill.	Optimisation of waste management, cost control, cost minimisation	EBRD PR 3	Own resources	Plan by end Q3 2016  Implementation as per plan	Waste minimisation plan in place and implementation thereof.
3.2.	Develop and implement an energy and resource efficiency and usage of environmental-friendly materials, plan/programme. This plan/programme should include various actions and investments (such as recycling, alternative fuel use, replacing materials with more environmental-friendly ones, energy efficiency investments, etc.) to reduce/optimize the use of resources including water, raw materials and energy. The plan should also include a timeline and various targets/KPIs as applicable to each resource. The plan should be revisited on an annual basis.	Resource and energy efficiency, usage of environmental-friendly materials	EBRD PR 3	Own resources, external consultant costs	Plan by end Q1 2017  Implementation as per plan	Energy and resource efficiency, and usage of environmental-friendly materials, plan/programme in place
3.4.	Develop a GHG inventory for HAC and HAC-ONC operations and update this on an annual basis in parallel to implementation of the resource and energy efficiency plan (as per action 3.4).  GHG inventory to be developed in line with good international practice such as the EBRD's Methodology for Assessment of Greenhouse Gas Emissions (see ebrd.com).	GHG reduction	EBRD PR 3	Own resources, external consultant costs	By end of Q1 2017 for the 2016 financial year and then annually.	GHG inventory in place with reporting to the EBRD.
3.5.	Develop pollution and accidents tracking database. The database should also be used to assess potential trends and action areas.	Optimisation of environmental management	EBRD PR 3	Own resources	By end 2016 and then continuously	Database in place and information available.
3.6.	Replace/reconstruct the wastewater treatment units on the A1 (Krka) and the A3 (Bošnjaci, Kutina, Sl.Brod, Županja) to ensure compliance with local	Pollution prevention	National legislative, company planning	Own resources, subcontractors	By end of Q2 2017	Wastewater treatment plants replaced or reconstructed (related to Action 1.3)

	environmental standards.					
3.7.	Reconstruct the heating units on A3 (Ježevo).	Pollution prevention, energy savings	National legislative, company planning	Own resources, subcontractors	By end of Q3 2016	Heating units reconstructed (related to Action 1.3)
3.8.	Ensure all necessary EIA's are conducted for new sections on A5 (Sredanci-state border, Beli Manastir-most Drava), A1 (Ploče junction) and A11 (Zagreb-A3) and the necessary permits are in place	Legal compliance	National legislative	Own resources, subcontractors	By end 2016 or as required	EIAs conduction and all relevant permits in place for these road sections.
<b>PR 4</b>						
4.1.	Development of new workplaces Risk Assessment as required by new OHS Act.	Improved workers safety and Occupational Health and Safety (OHS) management in line with legislation	National legislation EBRD PR4	Own resources No investment needs	HAC ONC: By end Q3 2016 HAC:By end Q3 2016	Compliance with new OHS Act. Risk assessments undertaken.
4.2.	Develop and implement a worker OHS training programme.	Improving OHS performance	EBRD PR4	Own resources	Programme by end Q3 2016 Implementation as per plan	Worker training programme in place and implemented.
4.3.	Develop a plan/procedure for installing the required safety signage and first aid equipment for work equipment and work areas.	Reduction of health and safety risk and improving OHS planning and management.	EBRD PR4	Own resources	By end Q3 2016	Availability of plan
4.4.	Undertake regular measurements of EMF radiation for ETP aerials at toll stations. If exceedances of national standards are detected, implement a plan to reduce EMF radiation to below prescribed standards.	Health risk reduction of workers and motorway users	National legislation EBRD PR4	Specialist contractor and own resources	By end 2016	Compliance with national Non-Ionising Radiation Protection Act
4.5.	Develop and implement, or where relevant ensure the availability thereof, evacuation and rescue plans for all new facilities (MTCCs and toll stations)	Ensure appropriate evacuation and rescue plans and response for new facilities at new motorways sections	National legislation EBRD PR4	Own resources External resources Own investment	By end Q3 2016	Compliance with national regulation on OHS Act
<b>PR 6</b>						
6.1.	Reconstruct and remediate the animal passing bridges on the A1 (Rošca, Konščica, Vrankovića ograda, Srednja gora i Lendići) to ensure they are functions and achieving their objectives.	Biodiversity preservation, traffic safety	National legislative, company planning	Own resources, subcontractors	2016	Animal passing bridges reconstructed/remediated.
<b>PR 8</b>						

8.1.	Ensure an appropriate level of archaeology supervision on sections of the A5 under construction.	Archaeological heritage preservation	EBRD PR8 National legislation	Subcontractors	During construction	Archaeology supervision in place
<b>PR 10</b>						
10.1.	Implement the Stakeholder Engagement Plan	The HAC shall establish communication channels, as part of a Stakeholder Engagement Plan (SEP), in order to engage with potentially interested and affected parties.	EBRD PR 10	Internal resources	By end Q2 2016	Implementation of SEP
10.2.	Formalise the existing external Grievance Mechanism/Procedure	Appropriate grievance management	EBRD PR 10	Internal resources	By end of Q2 2016	Grievance mechanism formalised.

**SCHEDULE 4 - SPECIAL ACCOUNT**

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

"Eligible Category" means Part A of Tranche B of the Project.

"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 EUR 3,000,000.00.

"Special Account Minimum Drawdown Amount" means an amount equal to EUR 500,000.00.

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 has 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. Each subsequent drawdown request shall be accompanied by the Special Account Auditor certification, confirming that the proceeds of the Loan deposited in the Special Account have been used exclusively for the purposes of financing the Eligible Expenditures.

(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 Balance.

(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:

(a) if, at any time, the Bank has determined that all further Drawdowns should be made in accordance with the provisions of Section 2.03(a); or

(b) once the Available Amount allocated to the Eligible Categories equals twice the amount of the Special Account Maximum Balance.

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.



**Članak 4.**

Obvezuje se društvo Hrvatske autoceste d.o.o. da otplati zajam iz članka 3. ovoga Zakona vlastitim sredstvima, isključujući korištenje primitaka iz državnog proračuna, do njegove konačne otplate prema uvjetima Ugovora o zajmu, bez dijeljenja iznosa zajma, odnosno posla.

**Članak 5.**

Financijske obveze koje bi mogle nastati za Republiku Hrvatsku kao jamca temeljem ovoga Zakona podmirivat će se u skladu s odredbama propisa o izvršavanju državnih proračuna za godine 2016. – 2030. prema planovima otplate do konačne otplate zajma.

**Članak 6.**

Provedba ovoga Zakona u djelokrugu je središnjih tijela državne uprave nadležnih za poslove infrastrukture i financija.

**Članak 7.**

Na dan stupanja na snagu ovoga Zakona Ugovor iz članka 1. ovoga Zakona nije na snazi te će se podaci o njegovu stupanju na snagu objaviti u skladu s odredbom članka 30. stavka 3. Zakona o sklapanju i izvršavanju međunarodnih ugovora.

**Članak 8.**

Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama.

**OBRAZLOŽENJE**

**Člankom 1.** utvrđuje se da Hrvatski sabor potvrđuje Ugovor o jamstvu između Republike Hrvatske i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a sukladno članku 140. stavku 1. Ustava Republike Hrvatske čime se iskazuje formalni pristanak Republike Hrvatske da bude vezana ovim Ugovorom o jamstvu, na temelju čega će ovaj pristanak biti iskazan i u odnosima s drugom ugovornom strankom.

**Članak 2.** sadrži tekst Ugovora o jamstvu u izvorniku na engleskom jeziku i u prijevodu na hrvatski jezik.

**Članak 3.** sadrži tekst Ugovora o zajmu između društva Hrvatske autoceste d.o.o. i Europske banke za obnovu i razvoj za financiranje Projekta restrukturiranja HAC-a, u izvorniku na engleskom jeziku i u prijevodu na hrvatski jezik.

**Člankom 4.** utvrđena je obveza podmirenja troškova i otplate zajma društva Hrvatske autoceste d.o.o. za provedbu Projekta restrukturiranja HAC-a do njegove konačne otplate prema uvjetima Ugovora o zajmu, bez dijeljenja iznosa zajma, odnosno posla.

**Člankom 5.** utvrđeno je da će se potencijalne financijske obveze, koje bi mogle nastati za Republiku Hrvatsku kao jamca temeljem ovoga Zakona podmirivat će se u skladu s odredbama propisa o izvršavanju državnih proračuna za godine 2016. – 2033. prema planovima otplate do konačne otplate zajma.

**Člankom 6.** utvrđeno je da je provedba Zakona o potvrđivanju Ugovora o jamstvu u djelokrugu središnjih tijela državne uprave nadležnih za poslove infrastrukture i financija.

**Člankom 7.** utvrđuje se da na dan stupanja na snagu Zakona, Ugovor o jamstvu nije na snazi te da će se podaci o njegovom stupanju na snagu objaviti sukladno odredbi članka 30. stavka 3. Zakona o sklapanju i izvršavanju međunarodnih ugovora.

**Člankom 8.** utvrđuje se stupanje na snagu Zakona.

**Prilog** – Preslika teksta Ugovora u izvorniku na engleskom jeziku