
GEF TRUST FUND GRANT NUMBER TF052856

Global Environment Facility Trust Fund Grant Agreement

(Lima Transport Project)

among

REPUBLIC OF PERU

and

FONDO NACIONAL DEL AMBIENTE (FONAM)

and

**INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION
AND DEVELOPMENT**

acting as an Implementing Agency of the Global Environment Facility

Dated

5 Juli 2004

, 2004

GEF TRUST FUND GRANT NUMBER TF052856

GLOBAL ENVIRONMENT FACILITY TRUST FUND GRANT AGREEMENT

AGREEMENT, dated _____, 2004, among REPUBLIC OF PERU (RP), FONDO NACIONAL DEL AMBIENTE (FONAM; the Recipient) and INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (the Bank) acting as an implementing agency of the Global Environment Facility (GEF) in respect of grant funds provided to the GEF Trust Fund by certain members of the Bank as participants of the GEF.

WHEREAS (A) the Bank, pursuant to Resolution No. 91-5 of March 14, 1991 of the Executive Directors of the Bank, established the GEF to assist in the protection of the global environment and promote thereby environmentally sound and sustainable economic development;

(B) following the restructuring of the GEF, such arrangements continued in place on the basis set forth in Resolution No. 94-2 of May 24, 1994, of the Executive Directors of the Bank which, *inter alia*, established the GEF Trust Fund and appointed the Bank as trustee of the GEF Trust Fund (Resolution No. 94-2);

(C) the RP and the Recipient, having satisfied themselves as to the feasibility and priority of the project described in Schedule 2 to this Agreement (the Project), have requested assistance from the resources of the GEF Trust Fund for funding the Project, and said request having been approved in accordance with the provisions of the Instrument for the Establishment of the Restructured Global Environment Facility approved under Resolution 94-2; and

WHEREAS the Bank has agreed, on the basis, *inter alia*, of the foregoing, to extend a grant (the GEF Trust Fund Grant) to the Recipient upon the terms and conditions set forth in this Agreement;

NOW THEREFORE, the parties hereto hereby agree as follows:

ARTICLE I

General Conditions; Definitions

Section 1.01. (a) The following provisions of the General Conditions Applicable to Loan and Guarantee Agreements for Single Currency Loans of the Bank, dated May 30, 1995 (as amended through October 6, 1999), with the modifications set forth in paragraph (b) of this Section (the General Conditions) constitute an integral part of this Agreement:

- (i) Article I;
 - (ii) Sections 2.01 (1), (2), (3), (4), (5), (6), (7), (8), (10), (14), (15), (16), (18) and (21), 2.02 and 2.03;
 - (iii) Section 3.01;
 - (iv) Sections 4.01 and 4.06;
 - (v) Article V;
 - (vi) Sections 6.01, 6.02 (a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (i), (l), (m), (n), (o) and (p), 6.03, 6.04 and 6.06;
 - (vii) Section 8.01 (b);
 - (viii) Sections 9.01 (a) and (c), 9.04, 9.05, 9.06, 9.07, 9.08 and 9.09;
 - (ix) Sections 10.01, 10.03 and 10.04;
 - (x) Article XI; and
 - (xi) Sections 12.01, 12.02, 12.03 and 12.04.
- (b) The General Conditions shall be modified as follows:
- (i) the term "Bank", wherever used in the General Conditions, other than in Sections 2.01 (6) and 6.02 (f) thereof and in Section 5.01

- (a) thereof, means the Bank acting as an implementing agency of the GEF, except that in Section 6.02, the term "Bank" shall also include the Bank acting in its own capacity;
- (ii) the term "Borrower", wherever used in the General Conditions, means the Recipient;
- (iii) the term "Loan Agreement", wherever used in the General Conditions, means this Agreement;
- (iv) the term "Loan" and "loan", wherever used in the General Conditions, means the GEF Trust Fund Grant;
- (v) the term "Loan Account", wherever used in the General Conditions, means the GEF Trust Fund Grant Account; and
- (vi) a new subparagraph is added after subparagraph (p) in Section 6.02 of the General Conditions, as follows: "(q) an extraordinary situation shall have arisen in which any further disbursement under the GEF Trust Fund Grant would exceed the resources available for disbursement from the GEF."

Section 1.02. Wherever used in this Agreement, unless the context otherwise requires, the several terms defined in the General Conditions and in the Recitals to this Agreement have the respective meanings therein set forth, and the following additional terms have the following meanings:

- (a) "Beneficiary" means an individual who has met the eligibility criteria specified in the Project Operational Manual (as hereinafter defined) and, as a result, has been extended, or is to be extended, a Micro-Credit (as hereinafter defined) for the promotion of non-motorized transportation or for the reconversion of affected transit operators and employees under Part A.2 (ii) of the Project; and "Beneficiaries" means each such Beneficiary collectively;
- (b) "*Caja Metropolitana de Lima*" means the municipal financial organization of MML established and operating pursuant to RP's Law No 10769 dated January 20, 1947;
- (c) "Credit Guarantee Fund" means the fund administered by the Financial Manager and aimed at giving financial incentives to encourage the retirement of aged and

polluting public transport vehicles in accordance with the provisions and procedures set forth in paragraph 6 of Schedule 4 to this Agreement and in more detail in the Project Operational Manual;

(d) “DMTU” means ‘*Dirección Municipal de Transporte Urbano*’, MML’s municipal directorate for urban transport, established and operating pursuant to Municipal Resolution (*Edicto*) No. 021 dated April 1, 1985, amended by Municipal Resolution (*Edicto*) No. 250 dated February 8th, 2003;

(e) “Environmental and Social Management Plan” means the plan detailing environmental and social management and mitigation guidelines for the Project, referred to in paragraph 1 of Schedule 4 to this Agreement, as the same may be amended from time to time, and such term includes any schedules to the Environmental and Social Management Plan;

(f) “Financial Management Agreement” means an agreement to be executed between the Recipient and a financial institution acceptable to the Bank to manage the Credit Guarantee Fund in accordance with paragraph 6 of Schedule 4 to this Agreement;

(g) “Financial Manager” means the financial institution referred to in paragraph 6 of Schedule 4 to this Agreement;

(h) “FMR” or “Financial Monitoring Report” means each report prepared in accordance with Section 4.02 of this Agreement;

(i) “GEF Interinstitutional Technical Committee” means the committee referred to in paragraph 3 of Schedule 4 to this Agreement to be established by the Recipient;

(j) “GEF Project Consultative Committee” means the committee referred to in paragraph 2 of Schedule 4 to this Agreement, to be established by the Recipient;

(k) “General Procurement Plan” means the plan referred to in paragraph 5 of Schedule 4 to this Agreement, outlining procurement procedures for the Project;

(l) “Institutional Cooperation Arrangements” means any or all of the final institutional cooperation arrangements executed between the Recipient on one hand and each of MML, MPC, PEMTNM, PROTRANSPORTE and Micro-Credit Institutions;

(m) "Investment Strategy" means the Recipient's letter of commitment acceptable to the Bank and describing future uses of the proceeds of the GEF Trust Fund Grant under Parts A.1 and A.2 (ii) of the Project as allocated to Categories (5) and (6) of the table in Part A.1 of Schedule 1 to this Agreement;

(n) "Micro-Credit" means a micro-credit made or proposed to be made to a Beneficiary by Micro-Credit Institution for the reconversion of affected transit operators and employees in accordance with the provisions set forth in paragraph 7 of Schedule 4 to this Agreement;

(o) "Micro-Credit Agreement" means an agreement between a Micro-Credit Institution and a Beneficiary setting forth the terms and conditions under which a Micro-Credits for the reconversion of affected transit operators and employees shall be made available to said Beneficiary for the purpose of financing activities under Part A.2 (ii) of the Project;

(p) "Micro-Credit Institution" means any of the institutions (including *Caja Metropolitana de Lima*) allowed to grant Micro-Credits to a Beneficiary under Part A.2. (ii) of the Project in accordance with paragraph 7 of Schedule 4 to this Agreement, the respective Institutional Cooperation Arrangement to be executed between the Recipient and said Micro-Credit Institution in accordance with the Micro-Credit Operational Manual;

(q) "Micro-Credit Operational Manual" means the manual referred to in paragraph 1 of Schedule 4 to this Agreement outlining policies, regulations, procurement, financial management and implementation procedures as well as monitoring guidelines the Micro-Credit component of the Project;

(r) "MML" means '*Municipalidad Metropolitana de Lima*', the Metropolitan Municipality of Lima;

(s) "MPC" means '*Municipalidad Provincial de Callao*', the Provincial Municipality of Callao;

(t) "PEMTNM" means '*Proyecto Especial Metropolitano de Transporte No-Motorizado*', MML's special program for non-motorized transport, established and operating pursuant to MML's Resolution No. 98 dated January 22, 2003;

(u) "Policy Guidelines for road-based public transport" means MML's guidelines discussing its municipal strategies and policies for road-based public transport;

(v) "Project Implementation Unit" means a unit within the Recipient referred to in paragraph 2 (a) of Schedule 4 to this Agreement;

(w) "Project Operational Manual" means the manual referred to in paragraph 1 of Schedule 4 to this Agreement, outlining policies, financial management, procurement and implementation procedures as well as monitoring guidelines for the Project, excluding Part A.2. (ii) of Schedule 2 to this Agreement;

(x) "PROTRANSPORTE" means '*Proyecto de Preparación del Plan de Inversiones para el Transporte Metropolitano de Lima*', MML's agency responsible for the preparation of investment, implementation and control of the high capacity segregated busways in Lima, established and operating pursuant to MML's Decree No. 108 dated September 3, 2002;

(y) "Special Account" means the account referred to in Section 2.02 (b) of this Agreement; and

(z) "Statutes of FONAM" means FONAM's articles of incorporation adopted by its council of directors on August 10th 1999.

ARTICLE II

The GEF Trust Fund Grant

Section 2.01. The Bank agrees to make available to the Recipient, on the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement, the GEF Trust Fund Grant in an amount equivalent to seven million nine hundred and thirty thousand Dollars (\$ 7,930,000).

Section 2.02. (a) The amount of the GEF Trust Fund Grant may be withdrawn from the GEF Trust Fund Grant Account in accordance with the provisions of Schedule 1 to this Agreement for expenditures made (or, if the Bank shall so agree, to be made) in respect of Micro-Credits, Credit Guarantee Fund tranches and the reasonable cost of works, goods and services required for carrying out the Project and to be financed out of the proceeds of the GEF Trust Fund Grant.

(b) The Recipient may, for the purposes of the Project, open and maintain in Dollars a special deposit account in a commercial bank on terms and conditions satisfactory to the Bank, including appropriate protection against set off, seizure or

attachment. Deposits into, and payments out of, the Special Account shall be made in accordance with the provisions of Schedule 5 to this Agreement.

Section 2.03. The Closing Date shall be June 30, 2009 or such later date as the Bank shall establish. The Bank shall promptly notify RP and the Recipient of such later date.

ARTICLE III

Execution of the Project

Section 3.01. (a) The RP and the Recipient declare their commitment to the objective of the Project as set forth in Schedule 2 to this Agreement. The Recipient, to this end, shall carry out the Project with the assistance of RP and with due diligence and efficiency and in conformity with appropriate administrative, engineering, social, financial, public utility and environmental practices and with due regard to ecological and environmental factors, and shall provide, promptly as needed, the funds, facilities, services and other resources required for the Project.

(b) Without limitation upon the provisions of paragraph (a) of this Section and except as the Recipient and the Bank shall otherwise agree, the Recipient shall carry out the Project in accordance with the Implementation Program set forth in Schedule 4 to this Agreement.

Section 3.02. Except as the Bank shall otherwise agree, procurement of goods, works and consultants' services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the GEF Trust Fund Grant shall be governed by the provisions of Schedule 3 to this Agreement.

Section 3.03. For the purposes of Section 9.07 of the General Conditions and without limitation thereto, the Recipient shall:

(a) prepare, on the basis of guidelines acceptable to the Bank, and furnish to the Bank not later than six months after the Closing Date or such later date as may be agreed for this purpose between the Recipient and the Bank, a plan for the future operation of the Project; and

(b) afford the Bank a reasonable opportunity to exchange view with the Recipient on said plan.

Section 3.04. The Recipient shall appoint the auditors referred to in Section 4.01 (b) (i) of this Agreement in accordance with the provisions of Section II of Schedule 3 to this Agreement no later than three months after the Effective Date.

ARTICLE IV

Financial Covenants

Section 4.01. (a) The Recipient shall establish and maintain a financial management system, including records and accounts, and prepare financial statements in accordance with consistently applied accounting standards, acceptable to the Bank, adequate to reflect its operations and financial condition and to register separately the operations, resources and expenditures related to the Project.

(b) The Recipient shall:

- (i) commencing with the fiscal year in which the Effective Date falls, to and including the fiscal year in which the last withdrawal from the GEF Trust Fund Grant Account is made, have its financial statements (balance sheets, statements of income and expenses and related statements) for each fiscal year, or other period agreed to by the Bank, audited, in accordance with consistently applied auditing standards acceptable to the Bank, by independent auditors acceptable to the Bank;
- (ii) furnish to the Bank as soon as available, but in any case not later than six months after the end of each such year or such other period agreed to by the Bank, (A) certified copies of the financial statements referred to in paragraph (a) of this Section for such year, or such other period agreed to by the Bank, as so audited, and (B) an opinion on such statements by said auditors, in scope and detail satisfactory to the Bank; and
- (iii) furnish to the Bank such other information concerning such records and accounts, and the audit of such financial statements, and concerning said auditors, as the Bank may from time to time reasonably request.

(c) For all expenditures with respect to which withdrawals from the GEF Trust Fund Grant Account were made on the basis of statements of expenditure, the Recipient shall:

- (i) retain, until at least one year after the Bank has received the audit report for, or covering, the fiscal year in which the last withdrawal from the GEF Trust Fund Grant Account was made, all records (contracts, orders, invoices, bills, receipts and other documents) evidencing such expenditures;
- (ii) enable the Bank's representatives to examine such records; and
- (iii) ensure that such statements of expenditures are included in the audit for each fiscal year or other period agreed to by the Bank, referred to in paragraph (b) of this Section.

Section 4.02. (a) Without limitation upon the Recipient's progress reporting obligations set out in Schedule 4 to this Agreement, the Recipient shall prepare and furnish to the Bank a financial monitoring report, in form and substance satisfactory to the Bank, which:

- (i) sets forth sources and uses of funds for the Project, both cumulatively and for the period covered by said report, showing separately funds provided under the GEF Trust Fund Grant and explains variances between the actual and planned uses of such funds;
- (ii) describes physical progress in Project implementation, both cumulatively and for the period covered by said report, and explains variances between the actual and planned Project implementation; and
- (iii) sets forth the status of procurement under the Project, as at the end of the period covered by said report.

(b) The first FMR shall be furnished to the Bank not later than 45 days after the end of the first calendar semester after the Effective Date, and shall cover the period from the incurrence of the first expenditure under the Project through the end of such first calendar semester; thereafter, each FMR shall be furnished to the Bank not later than 45 days after each subsequent calendar semester, and shall cover such calendar semester.

ARTICLE V

Remedies of the Bank

Section 5.01. Pursuant to Section 6.02 (p) of the General Conditions, the following additional events are specified:

- (a) Law No. 26793 of the RP dated May 22, 1997 shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived so as to, in the opinion of the Bank, affect materially and adversely the ability of the Recipient to perform any of its obligations under the GEF Trust Fund Grant.
- (b) The Policy Guidelines for road-based public transport for MML shall have been amended, suspended, abrogated, repealed or waived so as to, in the opinion of the Bank, affect materially and adversely the ability of the Recipient to perform any of its obligations under the GEF Trust Fund Grant.

ARTICLE VI

Effectiveness, Termination

Section 6.01. The following events are specified as additional conditions to the effectiveness of this Agreement within the meaning of Section 12.01(c) of the General Conditions:

- (a) The Recipient has established a financial management system as required by Article IV of this Agreement;
- (b) the Recipient has adopted the Project Operational Manual, the Environmental and Social Management Plan and the General Procurement Plan;
- (c) the Recipient has submitted to the Bank terms of reference acceptable to the Bank for the appointment of the auditors referred to in Section 4.01 (b) (i) of this Agreement;
- (d) the Recipient has executed a final and enforceable Institutional Cooperation Arrangement with MML;

(e) the Recipient has adopted a staffing plan for the Project Implementation Unit, in form and substance satisfactory to the Bank, and has taken all necessary staffing measures in accordance with said staffing plan; and

(f) the Recipient has established the GEF Project Consultative Committee and the GEF Interinstitutional Technical Committee.

Section 6.02. The date ninety days after the date of this Agreement is hereby specified for the purposes of Section 12.04 of the General Conditions.

Section 6.03. This Agreement shall continue in effect until the GEF Trust Fund Grant has been fully disbursed and the parties to this Agreement have fulfilled all their obligations hereunder.

ARTICLE VII

Representative of the Recipient; Addresses

Section 7.01. The Executive Director of FONAM is designated as representative of the Recipient and the [Executive Director] of the Peruvian Agency for International Cooperation ('*Agencia Peruana de Cooperación Internacional*', APCI) is designated as representative of the Republic of Peru for the purposes of Section 11.03 of the General Conditions.

Section 7.02 The following addresses are specified for the purposes of Section 11.01 of the General Conditions:

For the Republic of Peru:

Agencia Peruana de Cooperación Internacional
Ave. Jose Pardo 261
Miraflores
Lima 18
Peru

Facsimile:
(51 1) 242 4929

For the Recipient:

Fondo Nacional del Ambiente - FONAM
Calle Hermanos Quinteros 103
Lima 33
Peru

Facsimile:
(51 1) 449 6200

For the Bank:

International Bank for
Reconstruction and Development
1818 H Street, N.W.
Washington, D.C. 20433
United States of America

Cable address:	Telex:	Facsimile:
INTBAFRAD Washington, D.C.	248423 (MCI) 64145 (MCI)	(202) 477-6391

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto, acting through their duly authorized representatives, have caused this Agreement to be signed in their respective names in Lima, Peru, as of the day and year first above written.

AGENCIA PERUANA DE COOPERACIÓN
INTERNACIONAL

By


JUAN YELIT GRANDA
Director Ejecutivo
Agencia Peruana de Cooperación Internacional

Authorized Representative

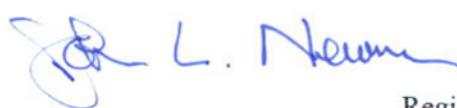
FONDO NACIONAL DEL AMBIENTE

By


CHARLES LOPEZ DE OLZA DE LARRETA
Authorized Representative

INTERNATIONAL BANK FOR
RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT
as an implementing agency of the Global Environment Facility

By



Regional Vice President
Latin America and the Caribbean

SCHEDULE 1

Withdrawal and Utilization of the Proceeds of the GEF Trust Fund Grant

Section I. Withdrawal of the Proceeds of the GEF Trust Fund Grant

Part A: General

1. The table below sets forth the Categories of items to be financed out of the proceeds of the GEF Trust Fund Grant, the allocation of the amounts of the GEF Trust Fund Grant to each Category and the percentage of expenditures for items so to be financed in each Category:

	<u>Category</u>	<u>Amount of the GEF Trust Fund Grant Allocated (Expressed in Dollars Equivalent)</u>	<u>% of Expenditures to be Financed</u>
(1)	Works		
	(a) under Part B.1 (i)	2,570,000	
	(b) under Part B.1 (ii)	500,000	100%
(2)	Goods (except as covered by Categories (6) and (7) below)	180,000	100%
(3)	Consultants' services		
	(a) under Part A.3	100,000	
	(b) under Parts A.1, A. 2, B, C and D of the Project	2,893,000	100%
(4)	Training	250,000	100%
(5)	Credit Guarantee Fund under Part A.1 of the Project		
	(a) First tranche	500,000	
	(b) Second tranche	500,000	100%

<u>Category</u>	Amount of the GEF Trust Fund Grant Allocated (Expressed in Dollars Equivalent)	% of Expenditures to be Financed
(6) Goods, Works and Services financed by Micro-Credits under Part A.2 (ii) of the Project	350,000	100%
(7) Operational Costs	87,000	100%
TOTAL	<u>7,930,000</u>	

2. For the purposes of this Schedule:

(a) "Operational Costs" means reasonable costs, which would not have been incurred absent the Project, for: (i) office equipment and related maintenance of the Recipient; (ii) refurbishment of office space, office utilities and office supplies of the Recipient; (iii) travel and per diem of personnel of the Recipient for Project implementation activities; and (iv) salaries of the Recipient's temporary contractual staff (but excluding salaries of the Recipient's regular staff);

(b) "Training" means: (i) training materials and rental of training facilities; and (ii) fees, travel, and per diem of trainers, training institutions and trainees; and

(c) "Credit Guarantee Fund" means funds referred to in paragraph 6 of Schedule 4 to this Agreement.

3. Notwithstanding the provisions of Part A.1 above, no withdrawals shall be made in respect of:

(i) expenditures under Category (1) (a) unless the Recipient has executed a final and enforceable Institutional Cooperation Arrangement with PEMTNM;

- (ii) expenditures under Category (1) (b) unless the Recipient has executed a final and enforceable Institutional Cooperation Arrangement with MPC;
- (iii) expenditures under Categories (3) (a) and (4) unless: (A) the Recipient has executed a final and enforceable Institutional Cooperation Arrangement with PROTRANSPORTE; and (B) the Policy Guidelines for road-based public transport for MML have been adopted in form and substance satisfactory to the Bank;
- (iv) expenditures under Category (5) unless (A) the Policy Guidelines for road-based public transport for MML have been adopted in form and substance satisfactory to the Bank; (B) the Recipient has adopted an Investment Strategy and has executed the Financial Management Agreement; and (C) in particular for each of the subcategories, the conditions set forth in Part B of this Schedule have been met;
- (v) Micro-Credits under Category (6) unless (A) the Policy Guidelines for road-based public transport for MML have been adopted in form and substance satisfactory to the Bank; (B) the Recipient has adopted the Micro-Credit Operational Manual in form and substance satisfactory to the Bank; (C) the Recipient has executed final and enforceable Institutional Cooperation Arrangements with PROTRANSPORTE and with a Micro-Credit Institution; and (D) a report on Micro-Credit Agreements approved in accordance with paragraph 7 of Schedule 4 to this Agreement and in accordance with the Micro-Credit Operational Manual has been submitted to the Bank; and
- (vi) payments made for expenditures prior to the date of this Agreement, except that withdrawals, in an aggregate amount not to exceed \$500,000 equivalent, may be made in respect to categories (1), (2), (3), (4) and (7) of the table in Part A.1 of this Schedule on account of payment made for expenditures during the 12 month immediately before that date but in any case after October 15, 2003.

4. The Bank may require withdrawals from the GEF Trust Fund Grant Account to be made on the basis of statements of expenditure for expenditures for: (a) works costing \$500,000 equivalent or less per contract; (b) goods costing \$250,000 equivalent or less per contract; (c) consulting firms under contracts costing less than \$100,000 equivalent;

(d) individual consultants under contracts costing less than \$50,000 equivalent; (e) training; and (f) operational costs; all under such terms and conditions as the Bank shall specify by notice to the Recipient.

5. If the Bank shall have determined at any time that any payment made from the GEF Trust Fund Grant Account was used for any expenditure not consistent with the provisions of this Agreement, the Recipient shall, promptly upon notice from the Bank, refund to the Bank for deposit into the GEF Trust Fund Grant Account, an amount equal to the amount so used or the portion thereof as specified by the Bank.

Part B: Special Disbursement Procedures

Subject to the provisions set forth or referred to in this Schedule, the proceeds of the GEF Trust Fund Grant allocated to Categories (5) (a) and (5) (b) of the table in Part A.1 of this Section shall be withdrawn from the GEF Trust Fund Account under two separate applications for withdrawal providing for the amount of each such tranche to be transferred to the Financial Manager pursuant to the provisions of the Financial Management Agreement upon compliance with the conditions set forth in Part A.3 (iv) of this Section.

Section II. Utilization of Part of the Proceeds of the GEF Trust Fund Grant

1. The investment income deriving from the Bank-disbursed proceeds of the GEF Trust Fund Grant allocated to Categories (5) and (6) of the table in Part A.1 of Section I of this Schedule shall be used for future financing of FONAM in accordance with the terms and conditions set forth in the Investment Strategy.

2. If any of the following events shall occur within fifteen (15) years of the date of this Agreement, upon notice from the Bank, the Recipient shall promptly refund (or cause the Financial Manager to refund) to the Bank, for deposit into the GEF Trust Fund Grant Account, the amount of the GEF Trust Fund Grant allocated to Categories (5) and (6) of the table in Part A.1 of Section I of this Schedule and the income derived therefrom, in whole or in part, at the Bank's option:

(a) That the Bank shall have determined, at any time, that: (i) the Recipient shall have failed to perform any of its obligations under this Agreement; and (ii) the Recipient shall have failed to perform any of its obligations under the Investment Strategy.

(b) Expenditures shall have been made under a contract in respect of which the Bank determines that corrupt or fraudulent practices were engaged in by representatives of the Recipient or of a beneficiary of the GEF Trust Fund Grant during

the procurement or execution of such contract, without the Recipient having taken timely and appropriate action satisfactory to RP and the Bank to remedy the situation.

(c) The Statutes of FONAM, the Project Operational Manual, the Investment Strategy or the Financial Management Agreement shall have been amended, suspended, terminated, waived or failed to be enforced in a manner which, in the opinion of the Bank, would materially and adversely affect the implementation of the Project or the attainment of its objectives.

(d) The Recipient shall have been dissolved or its operations shall have been suspended.

(e) That any part of the investment income or of the proceeds referred to in paragraph 1 above was used for any expenditure not consistent with the provisions of this Agreement.

SCHEDULE 2

Description of the Project

The objective of the Project is to assist RP and the Recipient in enhancing the economic productivity and the quality of life in the Lima-Callao metropolitan area by improving mobility and accessibility for its population through the establishment of an efficient, reliable, cleaner and safer mass transit system and by promoting non-motorized transportation.

The Project consists of the following parts, subject to such modifications thereof as the Recipient and the Bank may agree upon from time to time to achieve such objectives.

Part A: Rationalization of Public Transport Fleet

1. Provision of financial incentives to encourage the retirement of aged and polluting public transport vehicles through the establishment of a Credit Guarantee Fund.
2. Implementation of mitigation plans for affected transit operators and employees aimed at providing them with: (a) professional and vocational training; and (b) Micro-Credits for the creation of micro-businesses.
3. Implementation of a pilot project in order to test various bus scrapping methods.

All through the provision of technical advisory services and the acquisition of equipment and goods.

Part B: Consolidation and Expansion of Lima Bikeway Network

1. Implementation of physical improvements and extension of the existing bikeway network in: (a) the territory of MML; and (b) the territory of MPC.
2. Implementation of promotion and education campaigns for users, local authorities and officials regarding the role and the importance of bicycle use.

All through the provision of technical advisory services and the acquisition of equipment and goods.

Part C: Institutional Strengthening for Sustainable Transport

1. Carrying out of an awareness campaign among local municipal and district authorities and staff in MML and MPC with respect of environmental issues related to transport.
2. Implementation of training and technical assistance programs for municipal and district staff in MML and MPC in the area of public urban transport.
3. Capacity building for local municipal and district authorities and staff, inter alia, in the areas of data collection, sample techniques, feasibility studies, environmental impact assessment, project monitoring, infrastructure maintenance, and civil works supervision as relate to urban transport.

All through the provision of technical advisory services and the acquisition of equipment and goods.

Part D: Management, Monitoring and Evaluation and Replication Strategy

1. Design and validation of the Project monitoring system in cooperation with the Recipient and the stakeholders of the transport sector represented in the GEF Project Consultative Committee, including MML and MPC, municipal districts in MML and MPC, DMTU, PEMTNM, PROTRANSPORTE and non governmental organizations involved in the Project.
2. Implementation of an automated data processing system for the monitoring and evaluation system of the Project.
3. Design of a replication strategy and technical assistance to municipalities outside MML and MPC in the field of sustainable transport.

All through the provision of technical advisory services and the acquisition of equipment and goods.

* * *

The Project is expected to be completed by December 31, 2008.

SCHEDULE 3

Procurement and Consultants' Services

Section I. Procurement of Goods and Works

Part A: General

Goods and works shall be procured in accordance with the provisions of Section I of the "Guidelines for Procurement under IBRD Loans and IDA Credits" published by the Bank in January 1995 and revised in January and August 1996, September 1997 and January 1999 (the Guidelines) and the following provisions of Section I of this Schedule.

Part B: International Competitive Bidding

Except as otherwise provided in Part C of this Section, goods and works shall be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of Section II of the Guidelines and paragraph 5 of Appendix 1 thereto.

Part C: Other Procurement Procedures

1. National Competitive Bidding

(a) Goods estimated to cost \$50,000 equivalent per contract or more, up to an aggregate amount not to exceed \$250,000 equivalent; and (b) works estimated to cost \$250,000 equivalent per contract or more, up to an aggregate amount not to exceed \$4,200,000 equivalent, may be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of paragraphs 3.3 and 3.4 of the Guidelines.

To the extent practicable, contracts for office equipment and supplies shall be grouped in bid packages estimated to cost \$50,000 equivalent or more each.

2. National Shopping

Goods estimated to cost less than \$50,000 equivalent per contract, up to an aggregate amount not to exceed \$150,000 equivalent may be procured under contracts awarded on the basis of national shopping procedures in accordance with the provisions of paragraphs 3.5 and 3.6 of the Guidelines.

3. Procurement of Small Works

Works estimated to cost less than \$250,000 equivalent per contract, up to an aggregate amount not to exceed \$500,000 equivalent, may be procured under lump-sum, fixed-price contracts awarded on the basis of quotations obtained from three (3) qualified domestic contractors in response to a written invitation. The invitation shall include a detailed description of the works, including basic specifications, the required completion date, a basic form of agreement acceptable to the Bank, and relevant drawings, where applicable. The award shall be made to the contractor who offers the lowest price quotation for the required work, and who has the experience and resources to complete the contract successfully.

Part D: Review by the Bank of Procurement Decisions

1. Procurement Planning

Prior to the issuance of any invitations to prequalify for bidding or to bid for contracts, the proposed General Procurement Plan for the Project shall be furnished to the Bank for its review and approval, in accordance with the provisions of paragraph 1 of Appendix 1 to the Guidelines. Procurement of all goods and works shall be undertaken in accordance with such General Procurement Plan as shall have been approved by the Bank, and with the provisions of said paragraph 1.

2. Prior Review

(a) With respect to each contract for (i) works estimated to cost more than the equivalent of \$500,000; and (ii) goods estimated to cost more than the equivalent of \$250,000, the procedures set forth in paragraphs 2 and 3 of Appendix 1 to the Guidelines shall apply.

(b) With respect to the first two contracts for works procured under small works procedures and the first two contracts for goods procured under national shopping, the procedures set forth in paragraphs 2 and 3 of Appendix 1 to the Guidelines shall apply.

3. Post Review

With respect to each contract not governed by paragraph 2 of this Part, the procedures set forth in paragraph 4 of Appendix 1 to the Guidelines shall apply.

Section II. Employment of Consultants

Part A: General

Consultants' services shall be procured in accordance with the provisions of the Introduction and Section IV of the "Guidelines: Selection and Employment of Consultants by World Bank Recipients" published by the Bank in January 1997 and revised in September 1997, January 1999 and May 2002 (the Consultant Guidelines) and the following provisions of Section II of this Schedule.

Part B: Quality- and Cost-based Selection

1. Except as otherwise provided in Part C of this Section, consultants' services shall be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of Section II of the Consultant Guidelines and the provisions of paragraphs 3.13 through 3.18 thereof applicable to quality- and cost-based selection of consultants.

2. The following provisions shall apply to consultants' services to be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of the preceding paragraph: the short list of consultants, estimated to cost less than \$350,000 equivalent per contract, may comprise entirely national consultants in accordance with the provisions of paragraph 2.7 and footnote 8 of the Consultant Guidelines.

Part C: Other Procedures for the Selection of Consultants

1. Selection Under a Fixed Budget

Services estimated to cost less than \$100,000 equivalent per contract may be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of paragraphs 3.1 and 3.5 of the Consultant Guidelines.

2. Selection Based on Consultants' Qualifications

Services for technical advisory services provided under Parts B, C.2 and C.3 of the Project estimated to cost less than \$100,000 equivalent per contract and not exceeding the aggregate amount of \$450,000 equivalent, may be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of paragraphs 3.1 and 3.7 of the Consultant Guidelines.

3. Least-cost Selection

Services for financial audits estimated to cost less than 100,000 equivalent per contract and not exceeding the aggregate amount of \$450,000 equivalent, may be procured under contracts awarded in accordance with the provisions of paragraphs 3.1 and 3.6 of the Consultant Guidelines.

4. Single Source Selection

Services estimated to cost less than \$100,000 equivalent per contract and not exceeding the aggregate amount of \$600,000 equivalent, may, with the Bank's prior agreement, be procured in accordance with the provisions of paragraphs 3.8 through 3.11 of the Consultant Guidelines.

5. Individual Consultants

(a) Services for tasks that meet the requirements set forth in paragraph 5.1 of the Consultant Guidelines shall be procured under contracts awarded to individual consultants in accordance with the provisions of paragraphs 5.1 through 5.3 of the Consultant Guidelines.

(b) Individual consultants estimated to cost less than \$100,000 equivalent per contract and not exceeding the aggregate amount of \$840,000 equivalent, may be selected on a sole-source basis in accordance with the provisions of paragraphs 5.3 and 5.4 of the Consultant Guidelines, subject to prior approval of the Bank.

Part D: Review by the Bank of the Selection of Consultants

1. Selection Planning

Prior to the issuance to consultants of any requests for proposals, the proposed General Procurement Plan for the selection of consultants under the Project shall be furnished to the Bank for its review and approval, in accordance with the provisions of paragraph 1 of Appendix 1 to the Consultant Guidelines. Selection of all consultants' services shall be undertaken in accordance with such selection plan as shall have been approved by the Bank, and with the provisions of said paragraph 1.

2. Prior Review

(a) With respect to (i) each contract for the employment of consulting firms estimated to cost the equivalent of \$100,000 or more; and (ii) all contracts for the

employment of consulting firms selected on a sole-source basis, the procedures set forth in paragraphs 2, 3 and 5 of Appendix 1 to the Consultant Guidelines shall apply.

(b) With respect to each contract for the employment of individual consultants to be selected on a sole source basis, or each contract estimated to cost the equivalent of \$50,000 or more, the report on the comparison of the qualifications and experience of candidates, the qualifications, experience, terms of reference and terms of employment of the consultants shall be furnished to the Bank for its prior review and approval. The contract shall be awarded only after the said approval shall have been given. The provisions of paragraph 3 of Appendix 1 to the Consultant Guidelines shall also apply to such contracts.

3. Post Review

With respect to each contract not governed by paragraph 2 of this Part, the procedures set forth in paragraph 4 of Appendix 1 to the Consultant Guidelines shall apply.

Section III. Special Provisions

A. In addition and without limitation or restriction to any other provision set forth in this Schedule or the Guidelines, the following provisions shall govern all procurement of goods and works under Part C.1 of Section I of this Schedule:

1. No reference value shall be required for publication in the bidding documents.
2. Award of contracts shall be based exclusively on price and, whenever appropriate, shall take into account factors that can be quantified objectively, and the procedure for such quantification shall be disclosed in the invitation to bid.
3. The Recipient shall utilize standard bidding documents satisfactory to the Bank.

B. In addition and without limitation or restriction to any other provision set forth in this Schedule or the Consultant Guidelines, the following provisions shall govern all employment of consultants referred to in Section II of this Schedule:

1. Foreign consultants shall not be required to be locally registered as a condition of participation in the selection process.
2. No reference value shall be required for publication in the proposal documents.

3. No minimum number of responsive proposals shall be required prior to awarding a contract for consulting services.

4. Foreign consultants shall not be required to legalize their proposals or any documentation related to such proposals with either Peruvian consulates, the Ministry of Foreign Affairs, or any Peruvian authorities, as a pre-condition to participating in the selection process.

SCHEDULE 4

Implementation Program

1. General

The Recipient shall:

(a) carry out the Project with the assistance of RP and in accordance with a Project operational manual, an environmental and social management plan, a Micro-Credit operational manual, each such manuals and plan to be satisfactory to the Bank, and shall not amend or waive any provision of said manuals and plan without the Bank's prior written approval. In case of any conflict between the terms of said manuals and plan and those of this Agreement, the terms of this Agreement shall prevail;

(b) maintain policies and procedures adequate to enable it to monitor and evaluate on an ongoing basis, in accordance with the indicators set forth in Schedule 6 to this Agreement, the carrying out of the Project and the achievement of the objectives thereof; and

(c) implement until the completion of the execution of the Project the Institutional Cooperation Arrangement and the Financial Management Agreement and except as the Bank shall otherwise agree, shall not amend or waive any provision of said Agreements without the Bank's prior written approval. These Arrangements and Agreement will not be amended or waived if, in the opinion of the Bank, such amendments or waivers may materially and adversely affect the carrying out of the Project or the achievement of the objectives thereof. In case of any conflict between the terms of said Arrangements and Agreement and those of this Agreement, the terms of this Agreement shall prevail.

2. Project Implementation Unit and GEF Project Consultative Committee

The Recipient shall:

(a) maintain until the completion of the execution of the Project, a Project implementation unit, in a form and with functions, staffing and resources satisfactory to the Bank, in accordance with the Project Operational Manual;

(b) cause the Project Implementation Unit to carry out the day-to-day coordination and management of the Project, in accordance with the Project Operational Manual;

(c) maintain until the completion of the execution of the Project, a GEF Project consultative committee, in a form and with functions satisfactory to the Bank, in accordance with the Project Operational Manual; and

(d) cause the GEF Project Consultative Committee to carry out the consultations for the design and the validation of the monitoring system for the Project, in accordance with the Project Operational Manual.

3. GEF Interinstitutional Technical Committee

The Recipient shall:

(a) maintain until the completion of the execution of the Project, a GEF interinstitutional technical committee, in a form and with functions, staffing and resources satisfactory to the Bank, in accordance with the Project Operational Manual; and

(b) cause the GEF Interinstitutional Technical Committee to supervise the overall implementation of the Project, in accordance with the Project Operational Manual.

4. Semi-Annual Monitoring Reports and Mid-Term Review

The Recipient shall:

(a) prepare, under terms of reference satisfactory to the Bank, and furnish to the Bank, on or about January 31 and July 31 each year starting on January 31, 2005, a report integrating the results of the monitoring and evaluation activities performed pursuant to paragraph 1 of this Schedule, on the progress achieved in the carrying out of the Project during the period preceding the date of said report and setting out the measures recommended to ensure the efficient carrying out of the Project and the achievement of the objectives thereof during the period following such date;

(b) review with the Bank, by February 28 and August 31, each year starting on February 28, 2005, or such later date as the Bank shall request, the report referred to in subparagraph (a) of this paragraph, and, thereafter, take all measures required to

ensure the efficient completion of the Project and the achievement of the objectives thereof, based on the conclusions and recommendations of the said report and the Bank's views on the matter;

(c) by April 30, 2006, or such other date as the Bank shall agree upon, carry out jointly with the Bank a mid-term review of the implementation of operations under the Project (Midterm Review). The Midterm Review shall cover the progress achieved in the implementation of the Project; and

(d) following such Midterm Review, act promptly and diligently to take any corrective action as shall be recommended by the Bank.

5. Annual Procurement Audits and General Procurement Plan

(a) The Recipient shall:

- (i) have all the procurement records and documentation for each fiscal year of the Project audited, in accordance with appropriate procurement auditing principles, by independent auditors acceptable to the Bank;
- (ii) furnish to the Bank as soon as available, but in any case not later than six months after the end of each such fiscal year, the procurement audit report of such audit by said auditors, of such scope and in such detail as the Bank shall have reasonably requested; and
- (iii) furnish to the Bank such other information concerning said procurement records and documentation and the procurement audit thereof as the Bank shall from time to time reasonably request.

(b) The Recipient shall:

- (i) prepare, under terms of reference satisfactory to the Bank, and furnish to the Bank, on or about July 31 and January 31 each year starting on July 31, 2004, a general procurement plan, satisfactory to the Bank, detailing all procurement activities under the Project for the following six months;

- (ii) review with the Bank, by August 31 and February 28 each year starting on August 31, 2004, or such later date as the Bank shall request, the plan referred to in paragraph (a) of this Section, and, thereafter, take all measures required to ensure the efficient completion of the plan based on its recommendations and the Bank's views on the matter.
- (c) In case of any conflict between the terms of a General Procurement Plan and those of this Agreement, the terms of this Agreement shall prevail.

6. Credit Guarantee Fund

Without limitation upon the provisions of Paragraph 1 of this Schedule, the Recipient shall monitor or cause the activities under Part A.1 of the Project to be monitored. For the purposes of managing the Bank-disbursed proceeds of the GEF Trust Fund Grant allocated to Category (5) of the table in Part A.1 of Section I of Schedule 1 to this Agreement in accordance with the Project Operation Manual, at all times during the execution of the Project, the Recipient shall:

- (a) retain the services of a recognized financial institution of experience and with qualifications acceptable to the Bank, operating under terms of reference satisfactory to the Bank; and
- (b) ensure that the agreement with the Financial Manager contains terms and conditions satisfactory to the Bank, including the obligation of the Financial Manager to:
 - (i) administer the proceeds of the GEF Trust Fund Grant allocated to Category (5) of the table in Part A.1 of Section I of Schedule 1 to this Agreement in accordance with the Project Operation Manual;
 - (ii) not later than one (1) month after the end of each semester during the implementation of the Project, furnish to the Recipient and the Bank a report regarding management performance, capital value, asset allocation, and investment income with respect to the proceeds of the GEF Trust Fund Grant allocated to category (5) of table in Part A.1, Section I in Schedule 1 to this Agreement; and
 - (iii) provide to the Recipient any information regarding the Credit Guarantee Fund required for the Recipient to abide by the provisions of Article IV of this Agreement.

7. Micro-Credits for the Reconversion of Affected Transit Operators and Employees

(a) Without limitation upon the provisions of Paragraph 1 of this Schedule, the Recipient shall monitor the activities under Part A.2 (ii) of the Project in accordance with the Institutional Cooperation Arrangements with Micro-Credit Institutions in order to administer the Micro-Credits for the reconversion of affected transit operators and employees in accordance with the provisions and procedures set forth in this paragraph and in more details in the Micro-Credit Operational Manual.

(b) The Micro-Credits shall be requested by a Beneficiary up to an aggregate amount of \$10,000 equivalent, solely for the purpose of the reconversion of affected transit operators and employees.

(c) The Micro-Credits shall be carried out pursuant to a Micro-Credit Agreement, to be concluded between the Micro-Credit Institution and each Beneficiary, under terms and conditions described in more detail in the Micro-Credit Operational Manual.

(d) The Recipient shall cause the Micro-Credit Institutions to exercise their rights under the Micro-Credit Agreements in such manner as to protect their interests and the interests of the Recipient, RP and the Bank in order to accomplish the purposes of Part A.2 (ii) of the Project, and, except as the Recipient and the Bank shall otherwise agree, the Micro-Credit Institutions shall not assign, amend, abrogate or waive the Micro-Credit Agreements or any provision thereof.

SCHEDULE 5

Special Account

1. For the purposes of this Schedule:

(a) the term "eligible Categories means Categories (1), (2), (3), (4), (6) and (7) set forth in the table in paragraph 1 of Schedule 1 to this Agreement;

(b) the term "eligible expenditures" means expenditures in respect of the reasonable cost of works goods and services required for the Project and to be financed out of the proceeds of the GEF Trust Fund Grant allocated from time to time to the eligible Categories in accordance with the provisions of Schedule 1 to this Agreement; and

(c) the term "Authorized Allocation" means the amount of \$450,000 to be withdrawn from the GEF Trust Fund Grant Account and deposited into the Special Account pursuant to paragraph 3 (a) of this Schedule, provided, however, that unless the Bank shall otherwise agree, the Authorized Allocation shall be limited to the amount of \$250,000 until the aggregate amount of withdrawals from the GEF Trust Fund Grant Account plus the total amount of all outstanding special commitments entered into by the Bank for the Categories specified in 1 (a) pursuant to Section 5.02 of the General Conditions shall be equal to or exceed the equivalent of US\$900,000.

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

3. After the Bank has received evidence satisfactory to it that the Special Account has been duly opened, withdrawals of the Authorized Allocation and subsequent withdrawals to replenish the Special Account shall be made as follows:

(a) For withdrawals of the Authorized Allocation, the Recipient shall furnish to the Bank a request or requests for deposit into the Special Account of an amount or amounts which do not exceed the aggregate amount of the Authorized Allocation. On the basis of such request or requests, the Bank shall, on behalf of the Recipient, withdraw from the GEF Trust Fund Grant Account and deposit into the Special Account such amount or amounts as the Recipient shall have requested.

- (b) (i) For replenishment of the Special Account, the Recipient shall furnish to the Bank requests for deposits into the Special Account at such intervals as the Bank shall specify.
- (ii) Prior to or at the time of each such request, the Recipient shall furnish to the Bank the documents and other evidence required pursuant to paragraph 4 of this Schedule for the payment or payments in respect of which replenishment is requested. On the basis of each such request, the Bank shall, on behalf of the Recipient, withdraw from the GEF Trust Fund Grant Account and deposit into the Special Account such amount as the Recipient shall have requested and as shall have been shown by said documents and other evidence to have been paid out of the Special Account for eligible expenditures. All such deposits shall be withdrawn by the Bank from the GEF Trust Fund Grant Account under the respective eligible Categories, and in the respective equivalent amounts, as shall have been justified by said documents and other evidence.

4. For each payment made by the Recipient out of the Special Account, the Recipient shall, at such time as the Bank shall reasonably request, furnish to the Bank such documents and other evidence showing that such payment was made exclusively for eligible expenditures.

5. Notwithstanding the provisions of paragraph 3 of this Schedule, the Bank shall not be required to make further deposits into the Special Account:

(a) if, at any time, the Bank shall have determined that all further withdrawals should be made by the Recipient directly from the GEF Trust Fund Grant Account in accordance with the provisions of Article V of the General Conditions and paragraph (a) of Section 2.02 of this Agreement;

(b) if the Recipient shall have failed to furnish to the Bank, within the period of time specified in Section 4.01 (b) (ii) of this Agreement, any of the audit reports required to be furnished to the Bank pursuant to said Section in respect of the audit of the records and accounts for the Special Accounts;

(c) if, at any time, the Bank shall have notified the Recipient of its intention to suspend in whole or in part the right of the Recipient to make withdrawals from the GEF Trust Fund Grant Account pursuant to the provisions of Section 6.02 of the General Conditions; or

(d) once the total unwithdrawn amount of the GEF Trust Fund Grant allocated to the eligible Categories, minus the total amount of all outstanding special commitments entered into by the Bank pursuant to Section 5.02 of the General Conditions, shall equal the equivalent of twice the amount of the Authorized Allocation.

Thereafter, withdrawal from the GEF Trust Fund Grant Account of the remaining unwithdrawn amount of the GEF Trust Fund Grant allocated to the eligible Categories shall follow such procedures as the Bank shall specify by notice to the Recipient. Such further withdrawals shall be made only after and to the extent that the Bank shall have been satisfied that all such amounts remaining on deposit in the Special Account as of the date of such notice will be utilized in making payments for eligible expenditures.

6. (a) If the Bank shall have determined at any time that any payment out of the Special Account: (i) was made for an expenditure or in an amount not eligible pursuant to paragraph 2 of this Schedule; or (ii) was not justified by the evidence furnished to the Bank, the Recipient shall, promptly upon notice from the Bank: (A) provide such additional evidence as the Bank may request; or (B) deposit into the Special Account (or, if the Bank shall so request, refund to the Bank) an amount equal to the amount of such payment or the portion thereof not so eligible or justified. Unless the Bank shall otherwise agree, no further deposit by the Bank into the Special Account shall be made until the Recipient has provided such evidence or made such deposit or refund, as the case may be.

(b) If the Bank shall have determined at any time that any amount outstanding in the Special Account will not be required to cover further payments for eligible expenditures, the Recipient shall, promptly upon notice from the Bank, refund to the Bank such outstanding amount.

(c) The Recipient may, upon notice to the Bank, refund to the Bank all or any portion of the funds on deposit in the Special Account.

(d) Refunds to the Bank made pursuant to paragraphs 6 (a), (b) and (c) of this Schedule shall be credited to the GEF Trust Fund Grant Account for subsequent withdrawal or for cancellation in accordance with the relevant provisions of this Agreement, including the General Conditions.

SCHEDULE 6

Performance Indicators

The performance indicators for the Project shall include the following, said indicators being subject to modifications by agreement between the Recipient and the Bank:

Performance Indicators	Target Dates
1. At least one concessionaire for the high-capacity segregated busways has used the Credit Guarantee Fund option.	January 31, 2007
2. At least 250 aged and polluting public transport vehicles retired through the Credit Guarantee Fund.	January 1, 2008
3. At least 50% of displaced bus operators by the GEF Trust Fund Grant under Part A of the Project have been retrained or have received technical and economic support to opt for new employments or new business outside the transport sector.	January 1, 2008
4. 32.5 kilometers of bikeways rehabilitated.	January 1, 2006
5. 6.1 kilometers of bikeways extension to connect Lima's two main universities campus to the existing bikeway network.	January 1, 2006
6. Doubling of the number of bicycle trips in the Project financed bikeway in comparison to the base line.	June 30, 2009
7. Local municipal and district governments as well as FONAM have benefited from institutional strengthening programs.	June 30, 2009
8. 300 people among local authorities, civil servants, community leaders, civil society groups and the general population are informed about sustainable transport options and their effect on air quality, greenhouse gases (GHG) emissions and the environment in general.	June 30, 2009

B-3088-A-5

Departamento Legal
CONFIDENCIAL
24 de octubre de 2003

DONACIÓN FONDO FIDUCIARIO FMAM Número ____ PE

**CONTRATO DE DONACION DE LOS FONDOS FIDUCIARIOS DEL
FONDO PARA EL MEDIO AMBIENTE MUNDIAL**

(Proyecto de Transporte de Lima)

celebrado entre

la REPUBLICA DEL PERU

y

EL

FONDO NACIONAL DEL AMBIENTE (FONAM)

Y

el

EL

BANCO INTERNACIONAL PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO
como Agencia Implementadora del Fondo para el Medio Ambiente Mundial

de fecha 5 de Julio, 2004

CONTRATO DE DONACION DE LOS FONDOS FIDUCIARIOS DEL FONDO PARA EL MEDIO AMBIENTE MUNDIAL

Conste por la presente este Contrato de fecha julio 5, 2004 celebrado entre la REPUBLICA DEL PERU (RP), FONDO NACIONAL DEL AMBIENTE (FONAM: Receptor) y EL BANCO INTERNACIONAL PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO (el Banco) en calidad de agencia implementadora del Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) (GEF por sus siglas en inglés) con respecto a los fondos de donación provistos para el Fondo Fiduciario del FMAM por algunos miembros del Banco como participantes del FMAM.

POR CUANTO:

- A) El Banco, conforme con la Resolución No. 91-5 del 14 de marzo de 1991 de los Directores Ejecutivos del Banco, estableció el FMAM para brindar asistencia a la protección global del medio ambiente y promover de esa manera el desarrollo económico sostenible y seguro del medio ambiente;
- B) Según la reestructuración del FMAM, dichos acuerdos continuaron vigentes basándose en las disposiciones de la Resolución No. 94.2 del 24 de mayo de 1994 de los Directores Ejecutivos del Banco que, entre otros, establecieron el Fondo Fiduciario del FMAM y nombraron al Banco como depositario del Fondo Fiduciario del FMAM (Resolución no. 94-2);
- C) La RP y el Receptor, satisfechos con la factibilidad y prioridad del proyecto, que se describe en el Anexo 2 de este Contrato (el Proyecto), han solicitado la asistencia de los recursos del Fondo Fiduciario del FMAM para financiar el Proyecto, y dicha solicitud ha sido aprobada de acuerdo con las disposiciones de el Mecanismo para el Establecimiento del Fondo para el Medio Ambiente Mundial Reestructurado aprobado por Resolución 94.2; y

POR CUANTO, el Banco ha acordado, entre otros sobre la base de lo antes mencionado, conceder una donación (la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM) al Receptor en los términos y condiciones establecidos en este Contrato;

Y, POR TANTO, las partes acuerdan lo siguiente:

ARTÍCULO PRIMERO CONDICIONES GENERALES; DEFINICIONES

Sección 1.01 a) Las siguientes disposiciones de las Condiciones Generales Aplicables a Contratos de Préstamo y Garantía para Préstamos en Moneda Única del Banco, de fecha

30 de mayo de 1995 (según su modificación al 6 de octubre de 1999), con las modificaciones establecidas en el inciso b) de esta Sección (las Condiciones Generales) constituye parte integral de este Contrato;

- i) Artículo Primero;
- ii) Secciones 2.01 (1), (2), (3), (4), (5), (6), (7), (8), (10), (14), (15), (16), (18) y (21), 2.02 y 2.03;
- iii) Sección 3.01;
- iv) Secciones 4.01 y 4.06;
- v) Artículo Quinto;
- vi) Secciones 6.01, 6.02 (a), (c), (d), (e), (f), (g), (h), (i), (l), (m), (n), (o), y (p), 6.03, 6.04 y 6.06;
- vii) Sección 8.01 (b);
- viii) Secciones 9.01 (a) y (c), 9.04, 9.05, 9.06, 9.07, 9.08 y 9.09;
- ix) Secciones 10.01, 10.03 y 10.04;
- x) Artículo Undécimo, y
- xi) Secciones 12.01, 12.02, 12.03 y 12.04;

b) Las Condiciones Generales serán modificadas tal como sigue:

- i) el término Banco, cada vez que sea utilizado en las Condiciones Generales, que no sean las Secciones 2.01 (6) y 6.02 (f) del mismo y en la Sección 5.01 (a) del mismo, significa el Banco en calidad de agencia implementadora del FMAM, salvo en la Sección 6.02, el término “Banco” también incluirá el Banco a nombre propio;
- ii) el término “Prestatario”, cada vez que sea utilizado en las Condiciones Generales, significa el Receptor;
- iii) el término “Contrato de Préstamo”, cada vez que sea utilizado en las Condiciones Generales, significa este Contrato;
- iv) el término “Préstamo” y “préstamo”, cada vez que sea utilizado en las Condiciones Generales, significa la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM;
- v) el término “Cuenta de préstamo”, cada vez que sea utilizado en las Condiciones Generales, significa la Cuenta de la donación del Fondo Fiduciario FMAM; y
- vi) un nuevo sub-inciso es agregado después del sub-inciso (p) en la Sección 6.02 de las Condiciones Generales, tal como sigue: “(q) una situación extraordinaria habrá surgido en la cual, cualquier otro desembolso bajo la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM excedería los recursos disponibles para el desembolso del FMAM”.

Sección 1.02. Cada vez que sea utilizado en ese Contrato, a menos que el contexto requiera de otro modo, los términos definidos en las Condiciones Generales y en el Preámbulo de este Contrato tienen los respectivos significados allí descritos, y los siguientes términos adicionales tienen los siguientes significados:

- a) "Beneficiario" significa una persona que cumple con los criterios de elegibilidad estipulados en el Manual de Operaciones del Proyecto (tal como se define en adelante) y, como resultado de ello, ha sido ampliado o será ampliado a Micro-Crédito (tal como se define en adelante) para la promoción del transporte no motorizado o para la reconversión de operadores y empleados de tránsito afectado según la Parte A.2 (ii) del Proyecto; y "Beneficiarios" significa cada dicho Beneficiario en forma colectiva;
- b) "Caja Metropolitana de Lima" significa el organismo financiero municipal de la MML establecido y que opera conforme con la Ley No. 10769 de la RP de fecha 20 de enero de 1947;
- c) "Fondo de Garantía de Crédito" significa el fondo administrado por el Administrador Financiero y dirigido a dar incentivos financieros para promover el retiro de vehículos de transporte público antiguos y contaminantes, conforme con las disposiciones y procedimientos establecidos en el acápite 6 del Anexo 4 de este Contrato y con más detalles en el Manual de Operaciones del Proyecto;
- d) "DMTU" significa "Dirección Municipal de Transporte Urbano", la dirección municipal de transporte urbano de la Municipalidad Metropolitana de Lima, establecida y operativa conforme con la resolución municipal (edicto) No. 021 de fecha 1ero. de abril de 1985, modificado por Edicto No. 250 de fecha 8 de febrero de 2003;
- e) "Plan de Gestión Social y Ambiental" significa el plan que describe los lineamientos de mitigación y gestión social y ambiental para el Proyecto, referidos en el inciso 1 del Anexo 4 de este Contrato, tal como pueda ser modificado eventualmente, y dicho término incluye los anexos del Plan de Gestión Social y Ambiental";
- f) "Contrato de Administración Financiera" significa un contrato que será suscrito entre el Receptor y la institución financiera que es aceptable para el Banco para administrar el Fondo de Garantía de Crédito, conforme con el acápite 6 del Anexo 4 de este Contrato;
- g) "Administrador Financiero" significa la institución financiera referida en el inciso 6 del Anexo 4 de este Contrato;
- h) "FMR" o "Informe de Seguimiento Financiero" significa cada informe preparado de conformidad con la Sección 4.02 de este Contrato;

- i) “Comité Técnico Interinstitucional del FMAM” significa el comité referido en el inciso 3 del Anexo 4 de este Contrato que será establecido por el Receptor;
- j) “Comité Consultivo del Proyecto FMAM” significa el comité referido en el inciso 2 del Anexo 4 de este Contrato, que será establecido por el Receptor;
- k) “Plan General de Adquisiciones” significa el plan referido en el inciso 5 del Anexo 4 de este Contrato, describiendo los procedimientos de adquisición para el Proyecto;
- l) “Acuerdos de Cooperación Institucional” significa todos o cualquiera de los acuerdos de cooperación institucional final suscritos entre el Receptor y la MML, MPC, PEMTNM, PROTRANSPORTE y las Instituciones de Microcréditos;
- m) “Estrategia de Inversión” significa la carta de compromiso del Receptor aceptable para el Banco y que describe los futuros usos del producto de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM según las Partes A.1 y A.2 (ii) del Proyecto, según lo asignado en las Categorías (5) y (6) del cuadro en la Parte A.1 del Anexo 1 de este Contrato;
- n) “Micro-crédito” significa un microcrédito realizado o propuesto para el Beneficiario mediante una Institución de Microcrédito para la reconversión de los operadores de tránsito y empleados afectados conforme con las disposiciones contenidas en el inciso 7 del Anexo 4 de este Contrato;
- o) “Contrato de Micro-crédito” significa un contrato celebrado entre una Institución de Microcrédito y un Beneficiario, estableciendo los términos y condiciones en que se efectuarán los microcréditos para la reconversión de los operadores de tránsito y empleados afectados, para dicho Beneficiario con el fin de financiar las actividades según la Parte A.2 (ii) del Proyecto;
- p) “Institución de Microcrédito” significa todas las instituciones (incluyendo la Caja Metropolitana de Lima) que están autorizadas para conceder microcréditos a un Beneficiario, según la Parte A.2 (ii) del Proyecto, conforme con el inciso 7 del Anexo 4 de este Contrato, el acuerdo de cooperación institucional respectivo a ser suscrito entre el Receptor y dicha Institución de Microcrédito conforme con el Manual de Operaciones de Microcrédito;

- q) "Manual de Operaciones de Microcrédito" significa el manual referido en el inciso 1 del Anexo 4 de este Contrato que describe las pólizas, reglamentos, adquisición, gestión financiera y procedimientos de implementación, así como los lineamientos de monitoreo del componente de Microcrédito del Proyecto;
- r) "MML" significa "Municipalidad Metropolitana de Lima", la Municipalidad Metropolitana de Lima;
- s) "MPC" significa "Municipalidad Provincial del Callao", la Municipalidad Provincial del Callao;
- t) "PEMTNM" significa "Proyecto Especial Metropolitano de Transporte No Motorizado", programa especial de la MML para el transporte no motorizado, establecido y en operación conforme con la Resolución No. 98 de la MML de fecha 22 de enero de 2003;
- u) "Lineamientos de la Política para transporte público vial" significa los lineamientos de la MML sobre estrategias y políticas municipales para el transporte público vial;
- v) "Unidad Ejecutora del Proyecto" significa una unidad dentro del Receptor referida en el sub-inciso 2 (a) del Anexo 4 de este Contrato;
- w) "Manual de Operaciones del Proyecto" significa el manual referido en el inciso 1 del Anexo 4 de este Contrato, que describe las políticas, gestión financiera, procedimientos de adquisición e implementación, así como los lineamientos de control para el Proyecto, excluyendo la Parte A.2 (ii) del Anexo 2 de este Contrato;
- x) "PROTRANSPORTE" significa el "Proyecto de Preparación del Plan de Inversiones para el Transporte Metropolitano de Lima", órgano de la MML encargado de la preparación de la inversión, implementación y control de los corredores segregados de alta capacidad en Lima, establecido y que opera conforme con el Decreto de la MML No. 108 de fecha 3 de setiembre de 2002;
- y) "Cuenta Especial" significa la cuenta referida en la Sección 2.02 (b) de este Contrato; y
- z) "Estatutos FONAM" significa artículos de incorporación de FONAM adoptados por consejo directivo el 10 de agosto de 1999.

ARTÍCULO SEGUNDO **LA DONACIÓN DEL FONDO FIDUCIARIO DEL FMAM**

Sección 2.01. El Banco acuerda poner a disposición del Receptor, en los términos y condiciones establecidos o referidos en este Contrato, la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM por un importe equivalente a siete millones novecientos treinta mil dólares (\$7,930,000).

Sección 2.02. a) El importe de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM podrá ser retirado de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM conforme con las disposiciones del Anexo 1 de este Contrato por los gastos efectuados (o, si el Banco así lo acuerda, para ser efectuados) con respecto a los Micro-créditos, fracciones del Fondo de Garantía de Crédito y el costo razonable de las obras, bienes y servicios que son requeridos para ejecutar el Proyecto y que serán financiados con la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM.

b) Para los fines del Proyecto, el Receptor podrá abrir y mantener en dólares una Cuenta Especial de depósito en un banco comercial en los términos y condiciones que sean satisfactorios para el Banco, incluyendo una protección adecuada contra compensación, secuestro o confiscación. Los depósitos y los pagos de la Cuenta Especial se efectuarán conforme con las disposiciones del Anexo 5 de este Contrato.

Sección 2.03. La Fecha de Cierre será el 30 de junio de 2009 u otra posterior que el Banco establezca. El Banco notificará inmediatamente a la RP y al Receptor sobre dicha fecha posterior.

ARTÍCULO TERCERO **EJECUCIÓN DEL PROYECTO**

Sección 3.01. a) La RP y el Receptor declaran su compromiso con el objetivo del Proyecto, tal como se describe en el Anexo 2 de este Contrato. El Receptor para dicho fin llevará a cabo el Proyecto con la asistencia de la RP y con la debida diligencia y eficiencia, y conforme con las prácticas apropiadas administrativas, técnicas, sociales, financieras, de servicios públicos y ambientales, y con la debida consideración de los factores ecológicos y ambientales, y proporcionará tan rápido como sea requerido, los fondos, facilidades, servicios y demás recursos requeridos para el Proyecto.

b) Sin perjuicio de las disposiciones descritas en el inciso (a) de esta Sección, y salvo que el Receptor y el Banco lo acuerden de otro modo, el Receptor ejecutará el Proyecto conforme con el Programa de Implementación establecido en el Anexo 4 de este Contrato.

Sección 3.02 Salvo que el Banco acuerde lo contrario, la adquisición de bienes, obras y servicios de consultores que sean requeridos para el Proyecto y que serán financiados con la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM, se regirán por las disposiciones del Anexo 3 de este Contrato.

Sección 3.03. Para los fines de la Sección 9.07 de las Condiciones Generales y sin limitación alguna, el Receptor:

- a) Preparará, basándose en los lineamientos aceptables por el Banco y proveerá al Banco, a más tardar seis meses después de la Fecha de Cierre o dicha fecha posterior que pueda acordarse para este fin entre el Receptor y el Banco, un plan para la futura operación del Proyecto; y
- b) Concederá al Banco una oportunidad razonable para intercambiar opinión con el Receptor sobre dicho plan.

Sección 3.04. El Receptor designará a los auditores a los que se hace referencia en la Sección 4.01 (b) (i) de este Contrato conforme con las disposiciones de la Sección II del Anexo 3 de este Contrato a más tardar tres meses después de la Fecha de Efectividad.

ARTÍCULO CUARTO ACUERDOS FINANCIEROS

Sección 4.01. a) El Receptor establecerá y mantendrá un sistema de administración financiera, incluyendo los informes y cuentas, y preparará los estados financieros de acuerdo con los estándares contables aplicados consistentemente, y aceptables para el Banco, adecuados para que reflejen sus operaciones y condiciones financieras, y para registrar por separado las operaciones, recursos y gastos en relación con el Proyecto.

- b) El Receptor:
 - i. A partir del año fiscal que caiga la Fecha de Efectividad, hasta el año fiscal en que se realice el último retiro de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM inclusive, tendrá sus estados financieros (balances generales, estados de ingresos y egresos, y estados de cuentas relacionados) por cada año fiscal, u otro periodo acordado por el Banco, auditado conforme con los estándares de auditoría aplicados con consistencia y aceptables para el Banco, realizados por auditores independientes aceptables para el Banco;
 - ii. Proporcionar al Banco tan pronto como sea posible, pero en ningún caso después de seis meses posteriores al final de cada año o dicho otro periodo acordado por el Banco: A) copias

certificadas de los estados financieros a los que se hace referencia en el inciso a) de esta Sección por dicho año, u otro periodo acordado por el Banco, auditado de tal manera, y B) una opinión de dichos estados por dichos auditores, dentro del alcance y características que sean satisfactorios para el Banco; y

- iii. Proporcionar al Banco dicha información concerniente a los informes y cuentas, y la auditoria de los estados financieros, y con respecto a los mencionados auditores, tal como el Banco pueda requerirlo eventualmente de manera razonable.
- c) Para todos los gastos con respecto a los cuales los retiros de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM se hubieran realizado en base a los estados de gastos, el Receptor:
 - i. Retendrá hasta por lo menos un año después que el Banco haya recibido el informe de auditoria del año fiscal, o abarcando éste, en el cual se efectuó el último retiro de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM, todos los registros (contratos, pedidos, facturas, recibos, y demás documentos) que evidencien tales gastos;
 - ii. Permitirá a los representantes del Banco examinar dichos registros; y
 - iii. Asegurará que dichos estados de gastos estén incluidos en la auditoria de cada año fiscal u otro periodo acordado por el Banco, referido en el inciso b) de esta Sección.

Sección 4.02. a) Sin limitar las obligaciones de presentar informes de progreso del Receptor establecidas en el Anexo 4 de este Contrato, el Receptor preparará y proveerá al Banco un informe de seguimiento financiero, de la forma y esencia que sean satisfactorios para el Banco, que:

- i. establezca las fuentes y usos de los fondos para el Proyecto, tanto en forma acumulativa como por el periodo abarcado por dicho informe, mostrando de forma separada los fondos provistos por la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM y explicando las variaciones entre los usos reales y los usos planificados de dichos fondos;
- ii. describa el avance físico de la implementación del Proyecto, tanto en forma acumulativa como por el periodo abarcado por dicho

- informe, y explicando las variaciones entre la implementación real y la implementación planificada del Proyecto; y
- iii. indique el estado de adquisiciones del Proyecto, al término del periodo comprendido en dicho informe.
 - c) El primer FMR será proporcionado al Banco a más tardar 45 días después del término del primer semestre calendario después de la Fecha de Efectividad, y abarcará el periodo desde que se incurre en el primer gasto del Proyecto hasta el final de dicho primer semestre calendario; en adelante cada FMR será proporcionado al Banco a más tardar 45 días después de cada semestre calendario subsiguiente, y abarcará dicho semestre calendario.

ARTÍCULO QUINTO RECURSOS DEL BANCO

Sección 5.01 De conformidad con la Sección 6.02 (p) de las Condiciones Generales, se describe los siguientes eventos adicionales:

- a) La Ley No. 26793 de la RP de fecha 22 de mayo de 1997 habrá sido modificada, suspendida, anulada, revocada o dispensada de tal manera que, en la opinión del Banco, afecte de forma sustancial y negativa la capacidad del Receptor para realizar cualquiera de sus obligaciones según la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM.
- b) Los Lineamientos de la Política para transporte público vial para la MML hayan sido modificados, suspendidos, anulados, revocados o dispensados de tal manera que, en la opinión del Banco, afecte de forma sustancial y negativa la capacidad del Receptor para realizar cualquiera de sus obligaciones según la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM.

ARTÍCULO SEXTO EFECTIVIDAD, CONCLUSIÓN

Sección 6.01. Se especifica los siguientes eventos como condiciones adicionales a la efectividad de este Contrato dentro del significado de la Sección 12.01 c) de las Condiciones Generales:

- a) El Receptor ha establecido un sistema de administración financiera, tal como es requerido por el Artículo Cuarto de este Contrato;

- b) El Receptor ha adoptado el Manual de Operaciones del Proyecto, el Plan de Gestión Social y Ambiental, y el Plan General de Adquisiciones;
- c) El Receptor ha presentado al Banco los términos de referencia aceptables para el Banco para la designación de los auditores referidos en la Sección 4.01 b) i) de este Contrato;
- d) El Receptor ha suscrito un Acuerdo de Cooperación Institucional final con la MML;
- e) El Receptor ha adoptado un plan de dotación de personal para la Unidad Ejecutora del Proyecto, en la forma y esencia que sea satisfactoria para el Banco, y ha tomado todas las medidas de dotación necesarias de acuerdo con dicho plan de dotación de personal; y
- f) El Receptor ha establecido el Comité Consultivo del Proyecto FMAM y el Comité Técnico Interinstitucional del FMAM.

Sección 6.02. En la fecha noventa días después de la fecha de este Contrato queda establecida por el presente para los fines de la Sección 12.04 de las Condiciones Generales.

Sección 6.03. Este Contrato continuará vigente hasta que la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM haya sido totalmente desembolsada y las partes de este Contrato hayan cumplido con todas sus obligaciones en virtud del presente.

ARTÍCULO SETIMO REPRESENTANTE DEL RECEPTOR; DOMICILIOS

Sección 7.01. El Director Ejecutivo del FONAM es nombrado representante del Receptor y el Director Ejecutivo de la Agencia Peruana de Cooperación Internacional, APCI, es nombrado representante de la República del Perú para los fines de la Sección 11.02 de las Condiciones Generales.

Sección 7.02. Se especifica las siguientes cuestiones para los fines de la Sección 11.01 de las Condiciones Generales:

Por la RP:

Agencia Peruana de Cooperación Internaci

Av. José Pardo 261
Miraflores
Lima 28
Perú
Fax: (51 1) 242 4929

Por el Receptor:
Fondo Nacional del Ambiente – FONAM
Calle Hermanos Quinteros 103
Lima 33
Perú
Fax: (51 1) 4496200

Por el Banco:
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento
1818 H. Street, N.W.
Washington, D.C. 20433
Estados Unidos de América
Dirección cablegráfica: INTBAFRAD Washington, D.C.
Télex: 248423 (MCI) 64145 (MCI)
Fax: (202) 477-6391

EN FE DE LO CUAL, las partes a través de sus representantes debidamente autorizados han suscrito este Contrato en _____, fecha señalada inicialmente en el contrato.

AGENCIA PERUANA DE COOPERACIÓN INTERNACIONAL
Por:
Representante Autorizado

FONDO NACIONAL DEL AMBIENTE
Por:
Representante Autorizado

BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCIÓN Y FOMENTO
como organismo de ejecución del Fondo Global para el Medio Ambiente
Por:
Vicepresidente Regional
América Latina y el Caribe

ANEXO 1

RETIRO Y UTILIZACION DE LOS INGRESOS DE LA DONACIÓN DEL FONDO FIDUCIARIO DEL FMAM

Sección I. Retiro de los ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM

Parte A: Generalidades

1. La tabla detallada a continuación muestra los ítems de las Categorías que serán financiados por la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM, la asignación de los importes la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM para cada Categoría y el porcentaje de gastos por ítems que serán financiados en cada Categoría:

	Categoría	Importe de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignado (expresado en dólares equivalentes)	% de los gastos a ser financiados
1	Obras a) en la Parte B.1 (i) b) en la Parte B.1(ii)	2,570,000 500,000	100%
2	Bienes (salvo lo cubierto por las categorías (6) y (7) detalladas a continuación)	180,000	100%
3	Servicios de consultores a) en la Parte A.3 b) en las Partes A.1, A.2, B, C y D del Proyecto	100,000 2,893,000	100%
4	Capacitación	250,000	100%
5	Fondo de Garantía del Crédito según la Parte A.1 del Proyecto a) Primer tramo b) Segundo tramo	500,000 500,000	100%
6	Bienes, Obras y Servicios financiados por Microcréditos según la Parte A.2 ii) del Proyecto	350,000	100%
7	Costos de Operación	87,000	100%
	TOTAL	7,930,000	

2. Para los fines de este Anexo:

- a) “Costos de Operación” significan los costos razonables, en los que no se hubiera incurrido si no existiera el Proyecto, para: i) equipo de oficina y

mantenimiento relacionado del Receptor, ii) acondicionamiento del espacio de oficina, servicios y suministros de oficina del Receptor; iii) viajes y viáticos del personal del Receptor para las actividades de implementación del Proyecto; y iv) sueldos del personal contractual temporal del Receptor (pero excluyendo sueldos del personal regular del Receptor);

- b) "Capacitación" significa. i) material de capacitación y alquiler de facilidades para capacitación; y ii) honorarios, gastos de viajes y viáticos de los capacitadores, instituciones de capacitación y capacitadores; y
- c) "Fondo de Garantía de Crédito" significa los fondos referidos en el acápite 6 del Anexo 4 de este Contrato.

3. No obstante las disposiciones de la Parte A.1 anterior, no se efectuará retiros con respecto de:

- i. Gastos según la Categoría 1) a) a menos que el Receptor haya suscrito un Acuerdo de Cooperación Institucional final con el PEMTNM;
- ii. Gastos según la Categoría 1) b) a menos que el Receptor haya suscrito un Acuerdo de Cooperación Institucional final con el MPC;
- iii. Gastos según las Categorías 3) a) y 4) a menos que: A) el Receptor haya suscrito un Acuerdo de Cooperación Institucional final con PROTRANSPORTE; y B) los Lineamientos de la Política para transporte público vial para la MML hayan sido adoptados en la forma y esencia que sea satisfactorio para el Banco;
- iv. Gastos según la Categoría 5) a menos que A) los Lineamientos de la Política para transporte público vial para la MML hayan sido adoptados en la forma y esencia que sean satisfactorios para el Banco; B) el Receptor haya adoptado una Estrategia de Inversión y haya suscrito un Contrato de Administración Financiera; y C) en particular para cada una de las subcategorías, las condiciones establecidas en la Parte B de este Anexo hayan sido cumplidas;
- v. Microcréditos según la Categoría 6) a menos que A) los Lineamientos de la Política para transporte público vial para la MML hayan sido adoptados en la forma y esencia que sean satisfactorios para el Banco; B) el Receptor haya adoptado el Manual de Operaciones de Microcréditos en la forma y esencia que sean satisfactorios para el Banco; C) el Receptor ha suscrito un Acuerdo de Cooperación Institucional final con PROTRANSPORTE y con una Institución de Microcrédito; y D) un informe de los Contratos de Microcréditos autorizados de conformidad con el acápite 7 del Anexo 4 de este Contrato y conforme con el Manual de Operaciones de Microcrédito haya sido presentado al Banco; y

- vi. Pagos efectuados por gastos antes de la fecha de este Contrato, a excepción de los retiros con respecto a las categorías (1), (2), (3), (4) y (7) de la tabla en la Parte A.1 de este Anexo a cuenta de los pagos efectuados por gastos durante los 12 meses inmediatamente anteriores a la fecha del presente contrato y que no excedan el monto total equivalente a \$500,000; pero en ningún caso antes del 15 de octubre de 2003.
4. El Banco podrá requerir retiros de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM a efectuarse en base a las declaraciones de gastos por los gastos de: a) obras por el costo equivalente a \$500,000 o menos por contrato; b) bienes por un costo equivalente a \$250,000 o menos por contrato; c) compañías consultoras bajo contratos por un costo inferior al equivalente de \$100,000; d) consultores particulares bajo contrato por costos inferiores al equivalente de \$50,000; e) capacitación; y f) costos de operación; todo según los términos y condiciones que el Banco pueda especifique mediante aviso al Receptor.
5. Si el Banco determinara en cualquier momento que algún pago efectuado de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM fue utilizado para algún gasto que no ha sido consistente con las disposiciones de este Contrato, el Receptor inmediatamente sea notificado por el Banco, reembolsará al Banco mediante un depósito en la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM, un importe equivalente al importe utilizado o la parte del mismo que sea especificada por el Banco.

Parte B: Procedimientos Especiales de Desembolso

Sin perjuicio de las disposiciones establecidas o referidas en este Anexo, los ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignado a las Categorías 5) a) y 5) b) de la tabla en la Parte A.1 de esta Sección será retirado de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM mediante dos solicitudes de retiro por separado, proveyendo por importe cada tramo que será transferido al Administrador Financiero conforme con las disposiciones del Contrato de Administración Financiera según las condiciones establecidas en la Parte A.3 (iv) de esta Sección.

Sección II. Uso de Parte de los Ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM

- .. 1. El ingreso de la inversión derivada del desembolso del Banco de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignado a las categorías 5) y 6) de la tabla en la Parte A.1 de la Sección I de este Anexo será utilizado para el futuro financiamiento del FONAM conforme con los términos y condiciones establecidos en la Estrategia de Inversión.

2. Si cualquiera de los siguientes eventos ocurriese dentro de los quince (15) años a partir de la fecha de este Contrato, mediante aviso del Banco, el Receptor reembolsará rápidamente (o dispondrá que el Administrador Financiero reembolse) al Banco, mediante depósito en la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM, el importe de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignado a las Categorías 5) y 6) de la tabla en la Parte A.1 de la Sección I de este Anexo y la renta derivada de ello, total o parcialmente, a opción del Banco:
 - a) Que el Banco haya determinado en cualquier momento que: i) el Receptor ha incumplido con cualquiera de sus obligaciones según este Contrato; y ii) el Receptor haya incumplido con cualquiera de sus obligaciones según la Estrategia de Inversión.
 - b) Los gastos hayan sido efectuados según un contrato con respecto al cual el Banco determine que existieron prácticas corruptas o fraudulentas por los representantes del Receptor o de un beneficiario de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM durante la obtención o ejecución de dicho contrato, sin que el Receptor haya iniciado una acción apropiada y oportuna para reparar la situación, que sea satisfactoria para la RP y el Banco.
 - c) Los Estatutos de FONAM, el Manual de Operaciones del Proyecto, la Estrategia de Inversión o el Contrato de Administración Financiera hayan sido modificados, suspendidos, terminados, no aplicados o fracasen en su cumplimiento, de manera que, en opinión del Banco, podría afectar negativa y sustancialmente la implementación del Proyecto o el logro de sus objetivos.
 - d) El Receptor se haya disuelto o sus operaciones hayan sido suspendidas; y
 - e) Cualquier parte del ingreso de la inversión o de los ingresos referidos en el acápite 1 anterior hayan sido utilizados para cualquier gasto que no es conforme con las disposiciones de este Contrato.

ANEXO 2 DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

El objetivo del Proyecto es asistir a RP y al Receptor a mejorar la productividad económica y la calidad de vida del área metropolitana de Lima-Callao mediante el mejoramiento de la movilidad y accesibilidad para su población mediante el establecimiento de un sistema de tránsito masivo eficiente, confiable, limpio y seguro y promoviendo el transporte no motorizado.

El Proyecto consta de las siguientes partes, sujeto a modificaciones que el Receptor y el Banco puedan acordar de tiempo en tiempo para lograr sus objetivos.

Parte A: Racionalización de la Flota de Transporte Público

1. Provisión de incentivos financieros para promover el retiro de vehículos de transporte público antiguos y contaminantes a través del establecimiento del Fondo de Garantía de Crédito.
2. Implementación de planes de mitigación para los empleados y operadores de tránsito afectados proporcionándoles: a) capacitación profesional y vocacional; y b) Microcréditos para la creación de microempresas.
3. Implementación de un proyecto piloto con el fin de evaluar diversos métodos de chatarreo de omnibuses.

Todo ello a través de servicios de asesoría técnica y adquisición de equipos y bienes.

Parte B: Consolidación y Expansión de la Red de Ciclovías de Lima

1. Implementación de mejoras físicas y ampliación de la red existente de ciclovías en: a) el territorio de la MML; y b) el territorio de la MPC.
2. Implementación de campañas de promoción y educación para usuarios, autoridades locales y funcionarios con respecto al rol e importancia del uso de bicicletas.

Todo mediante la provisión de servicios de asesoría técnica y la adquisición de equipos y bienes.

Parte C: Fortalecimiento Institucional para Transporte Sostenible

1. Realizar una campaña de concientización entre las autoridades distritales y municipales locales y el personal de la MML y la MPC con respecto a temas ambientales relacionados con transporte.

2. Implementación de capacitación y programas de asistencia técnica para el personal municipal y distrital en la MML y la MPC en el área de transporte urbano público.
3. Construcción de capacidades para autoridades distritales y municipales locales y el personal, entre otros, en las áreas de recopilación de información, técnicas de muestreo, estudios de factibilidad, evaluación de impacto ambiental, monitoreo de proyectos, mantenimiento de la infraestructura, y supervisión de obras civiles en relación con el transporte urbano.

Todo a través de la provisión de servicios de asesoría técnica y la adquisición de equipos y bienes.

Parte D: Administración, Monitoreo y Evaluación y Estrategia de Réplica

1. Diseño y validación del sistema de monitoreo del Proyecto en cooperación con el Receptor y los participantes del sector transporte representados en el Comité Consultivo del Proyecto FMAM, incluyendo la MML y la MPC, distritos municipales en la MML y la MPC, DMTU, PEMTNM, PROTRANSPORTE y organizaciones no gubernamentales involucradas en el Proyecto.
2. Implementación de un sistema de procesamiento de datos automatizados para el sistema de evaluación y monitoreo del Proyecto.
3. Diseño de una estrategia de réplica y asistencia técnica para municipalidades fuera de la MML y la MPC en el área de transporte sostenible.

Todo a través de la disposición de servicios de asesoría técnica y la adquisición de equipos y productos.

El Proyecto se espera que finalice el 31 de diciembre de 2008.

ANEXO 3

ADQUISICIÓN Y SERVICIOS DE CONSULTORES

Sección I. Adquisición de Bienes y Obras

Parte A: Generalidades

Los bienes y obras serán adquiridos de conformidad con las disposiciones de la Sección I de los “Lineamientos para Adquisición según los Préstamos del BIRF y los créditos de la AIF” publicados por el Banco en enero de 1995 y revisados en enero y agosto de 1996, setiembre de 1997 y enero de 1999 (los Lineamientos) y las siguientes disposiciones de la Sección I de este Anexo.

Parte B: Licitación Internacional Competitiva

Salvo que se disponga lo contrario en la Parte C de esta Sección, los bienes y obras que sean adquiridos según los contratos otorgados conforme con las disposiciones de la Sección II de los Lineamientos y el acápite 5 del Apéndice 1 del mismo.

Parte C: Otros Procedimientos de Adquisición

1. Licitación Nacional Competitiva

- a) Los bienes con un costo estimado equivalente a \$50,000 por contrato o más, hasta por un importe total que no exceda el equivalente de \$250,000; y b) las obras estimadas a un costo equivalente a \$250,000 por contrato o más, hasta por un importe total que no exceda el equivalente a \$4'200,000, podrá ser adquirido por contratos otorgados conforme con las disposiciones de los acápitales 3.3 y 3.4 de los Lineamientos.

En tanto que resulte práctico, los contratos por equipos de oficina y suministros estarán agrupados en paquetes de licitación por un costo estimado equivalente a \$50,000 o más cada uno.

2. Compras Nacionales

- Bienes por un costo estimado inferior equivalente a \$50,000 por contrato, hasta por un importe total que no exceda el equivalente a \$150,000 podrá ser adquirido por contratos otorgados en base a los procedimientos de compra nacional conforme con las disposiciones de los acápitales 3.5 y 3.6 de los Lineamientos.

3. Adquisición de Obras Pequeñas

Las obras estimadas a un costo equivalente inferior a \$250,000 por contrato, hasta por un importe total que no exceda el equivalente de \$500,000 podrán ser adquiridas por contratos a suma alzada, los contratos de precio fijo se concederán en base a las cotizaciones recibidas de tres (3) contratistas nacionales calificados en respuesta a una invitación escrita. La invitación incluirá una descripción detallada de las obras, incluyendo las especificaciones básicas, la fecha de término requerida, un formato básico del contrato que sea aceptable para el Banco, los planos relevantes, de ser aplicable. La adjudicación será para el contratista que ofrezca la cotización con el precio más bajo de la obra requerida, y que tenga experiencia y recursos para completar satisfactoriamente el contrato.

Parte D: Revisión de las Decisiones de Adquisición por el Banco

1. Planificación de Adquisición

Antes de la emisión de cualquier invitación para precalificar para una licitación u ofertar contratos, el Plan General de Adquisiciones propuesto para el Proyecto será proporcionado al Banco para su revisión y aprobación, conforme con las disposiciones del acápite 1 del Apéndice 1 de los Lineamientos. La adquisición de todos los bienes y obras se realizará conforme con el Plan General de Adquisiciones, tal como haya sido aprobado por el Banco, y conforme con las disposiciones de este acápite 1.

2. Revisión Previa

- a) Con respecto a cada contrato por: i) las obras estimadas por un costo mayor al equivalente de \$500,000; y ii) bienes estimados por un costo mayor al equivalente de \$250,000, los procedimientos establecidos en los acápitales 2 y 3 del Apéndice 1 de los Lineamientos deberán ser aplicados.
- b) Con respecto a los primeros dos contratos para obras adquiridas según procedimientos de obras pequeñas y los primeros dos contratos para bienes adquiridos por compras nacionales, los procedimientos establecidos en los acápitales 2 y 3 del Apéndice 1 de los Lineamientos deberán ser aplicados.

3. Revisión Posterior

Con respecto a cada contrato aplicados los procedimientos establecidos por el acápite 2 de esta Parte, deberán ser establecidos en el acápite 4 del Apéndice 1 de los Lineamientos.

Sección II. Contratación de Consultores

Parte A. Generalidades

Los servicios de los consultores serán adquiridos conforme con las disposiciones de la Introducción y Sección IV de los “Lineamientos: Selección y Empleo de Consultores por los Receptores del Banco Mundial” publicado por el Banco en enero de 1997 y revisado en setiembre de 1997, enero de 1999 y mayo de 2002 (Lineamientos del Consultor) y las siguientes disposiciones de la Sección II de este Anexo.

Parte B: Selección en base a los costos y calidad

1. Salvo que se disponga de otro modo en la Parte C de esta sección, los servicios de consultores serán obtenidos por contrato de conformidad con las disposiciones de la Sección II de los Lineamientos del Consultor y las disposiciones de los acápite 3.13 al 3.18 del mismo, que son aplicables a la selección de consultores basada en costo y calidad.
2. Las siguientes disposiciones se aplicarán a los servicios de consultores que serán adquiridos bajo contrato adjudicado conforme con las disposiciones del acápite precedente: la lista corta de consultores, con un costo estimado menor que el equivalente a \$350,000 por contrato, podrá incluir íntegramente a los consultores nacionales conforme con las disposiciones del acápite 2.7 y nota al pie 8 de los Lineamientos del Consultor.

Parte C: Otros Procedimientos para la Selección de Consultores

1. Selección por Presupuesto Fijo

Los servicios estimados por un costo menor que el equivalente a \$100,000 por contrato pueden ser adquiridos por contratos adjudicados de acuerdo con las disposiciones de los acápite 3.1 y 3.5 de los Lineamientos de Consultores.

2. Selección en base a las Calificaciones de Consultores

Los servicios de asesoría técnica provistos según las partes B, C.2 y C.3 del Proyecto estimados por un costo inferior equivalente a \$100,000 por contrato y que no exceda del importe total equivalente a \$450,000, podrán ser adquiridos según contratos adjudicados conforme con las disposiciones de los acápite 3.1 y 3.7 de los Lineamientos de Consultores.

3. Selección por costo mínimo

Los servicios por las auditorias financieras estimados en un costo equivalente menor de 100,000 por contrato y que no excede el importe total equivalente de \$450,000 podrán ser adquiridos por contratos adjudicados conforme con las disposiciones de los acápite 3.1 y 3.6 de los Lineamientos de Consultores.

4. Selección por fuente única

Los servicios estimados por un costo equivalente menor a \$100,000 por contrato y que no exceden el importe total a \$600,000, podrán ser adquiridos con el acuerdo previo del Banco, conforme con las disposiciones de los acápite 3.8 al 3.11 de los Lineamientos de Consultores.

5. Consultores Individuales

- a) Los servicios por tareas que cumplan con los requisitos establecidos en el acápite 5.1 de los Lineamientos de Consultores serán obtenidos bajo contratos adjudicados a los consultores individuales de acuerdo con las disposiciones de los acápite 5.1 al 5.3 de los Lineamientos de Consultores.
- b) Los consultores individuales con un costo estimado menor al equivalente de \$100,000 por contrato, y que no exceden el importe total de \$840,000, podrán ser seleccionados sobre la base de fuente única conforme con las disposiciones de los acápite 5.3 y 5.4 de los Lineamientos de Consultores, sujeto a la aprobación previa del Banco.

Parte D: Revisión por parte del Banco de la Selección de Consultores

1. Planeamiento de Selección

Antes de la emisión a los consultores de cualquier solicitud de propuestas, el Plan de Adquisición General propuesto para la selección de consultores dentro del Proyecto será provisto al Banco para su revisión y aprobación, de conformidad con las disposiciones del acápite 1 del Apéndice 1 de los Lineamientos del Consultor. La selección de todos los servicios de consultores se realizará de acuerdo con dicho plan de selección, tal como haya sido autorizado por el Banco, y con las disposiciones de dicho acápite 1.

2. Revisión Previa

- a) Con respecto i) cada contrato para contratar a empresas consultoras, se estima un costo equivalente a \$100,000 o más; y ii) para todos los contratos para emplear empresas consultoras seleccionadas en base a una

fuente única, se aplicarán los procedimientos estipulados en los acápite 2, 3 y 5 del Apéndice 1 de los Lineamientos de Consultores.

- b) Con respecto a cada contrato para emplear a consultores individuales seleccionados en base a una sola fuente, o cada contrato estimado a un costo equivalente de \$50,000 o más, el informe de la comparación de las calificaciones y la experiencia de los candidatos, dichas calificaciones, experiencia, términos de referencia y términos de contratación de los consultores serán proporcionados al Banco para su revisión previa y aprobación. El contrato será otorgado sólo después de dicha aprobación. Las disposiciones del acápite 3 del Apéndice 1 de los Lineamientos de los Consultores se aplicará también a dichos contratos.

3. Revisión Posterior

Con respecto a cada contrato que no se rige por el acápite 2 de esta Parte, se deberán aplicar los procedimientos establecidos en el acápite 4 del Apéndice 1 de los Lineamientos de los Consultores.

Sección II. Disposiciones Especiales

A. Además y sin limitación ni restricción a alguna otra disposición establecida en este Anexo o en los Lineamientos, las siguientes disposiciones regirán todas las adquisiciones de bienes y obras según la Parte C.1 de la Sección I de este Anexo:

1. No se requerirá ningún valor de referencia para la publicación en los documentos de licitación.
2. La adjudicación de contratos se basará exclusivamente en el precio y, siempre que sea apropiado, tendrá en cuenta los factores que puedan ser cuantificados objetivamente, y el procedimiento de dicha cuantificación será divulgado en la invitación para ofertar.
3. El Receptor utilizará los documentos estándares de licitación a satisfacción del Banco.

B. Además y sin limitación ni restricción alguna a ninguna otra disposición establecida en este Anexo o en los Lineamientos, las siguientes disposiciones regirán todas las contrataciones de consultores según la Sección II de este Anexo:

1. Los consultores extranjeros no requerirán estar registrados localmente como condición de la participación en el proceso de selección.
2. No se requerirá ningún valor de referencia para publicación en los documentos de la propuesta.

3. No habrá un número mínimo requerido de propuestas receptivas antes de otorgar un contrato para servicios de consultoría.
4. Los consultores extranjeros no requerirán legalizar sus propuestas ni ninguna documentación relacionada con dichas propuestas con las oficinas consulares del Perú, el Ministerio de Relaciones Exteriores ni con las autoridades peruanas, como condición previa para la participación en el proceso de selección.

ANEXO 4 PROGRAMA DE IMPLEMENTACION

1. Generalidades

El Receptor:

- a. Llevará a cabo el Proyecto con asistencia de la República del Perú y conforme con un manual de operaciones del Proyecto, un plan de manejo ambiental y social, un manual de operaciones de Microcrédito, los cuales serán a satisfacción del Banco; y no modificará ni renunciará a ninguna de las disposiciones de dichos manuales y plan sin la aprobación escrita anticipada del Banco. En caso de surgir algún conflicto entre los términos de dichos manuales y plan y aquellos del presente Contrato, prevalecerán los términos de este Contrato;
- b. Seguirá las políticas y procedimientos adecuados que permitan monitorear y evaluar de forma permanente, de acuerdo con los indicadores establecidos en el Anexo 6 de este Contrato, llevando a cabo el Proyecto y el logro de los objetivos del mismo; e
- c. Implementará hasta finalizar la ejecución del Proyecto un Acuerdo de Cooperación Institucional y un Contrato de Administración Financiera, salvo que el Banco acuerde lo contrario, no modificará ni renunciará a ninguna disposición de dichos Contratos sin la aprobación escrita anticipada del Banco. Estos Acuerdos y Contrato no serán modificados ni renunciados si, en opinión del Banco, dichas modificaciones o renuncias puedan afectar negativa y sustancialmente la ejecución del Proyecto o el logro de los objetivos del mismo. En caso de surgir algún conflicto entre los términos de dichos Acuerdos y Contrato y aquellos de este Contrato, prevalecerán los términos de este Contrato.

2. Unidad Ejecutora del Proyecto y Comité Consultivo del Proyecto FMAM

El Receptor:

- a. Tendrá hasta finalizar la ejecución del Proyecto, una unidad de ejecución del Proyecto, cuya forma, funciones, personal y recursos deberán ser satisfactorios para el Banco, conforme con el Manual de Operaciones del Proyecto;
- b. Encargará a la Unidad Ejecutora del Proyecto ejecutar la coordinación y administración diaria del Proyecto, de conformidad con el Manual de Operaciones del Proyecto;
- c. Conservará hasta culminar la ejecución del Proyecto, un comité consultivo del Proyecto FMAM, cuya forma y funciones serán satisfactorios para el Banco, conforme con el Manual de Operaciones del Proyecto; y

- d. Encargará al el Comité Consultivo del Proyecto FMAM realizar las consultas para el diseño y validación del sistema de monitoreo para el Proyecto, conforme con el Manual de Operaciones del Proyecto.

3. Comité Técnico Interinstitucional FMAM

El Receptor:

- a. Conservará hasta culminar la ejecución del Proyecto, un comité técnico interinstitucional del FMAM, cuya forma y funciones serán satisfactorios para el Banco, conforme con el Manual de Operaciones del Proyecto;
- b. Encargará al Comité Técnico Interinstitucional FMAM supervisar toda la implementación del Proyecto, conforme con el Manual de Operaciones del Proyecto.

4. Informes de Monitoreo Semestrales y Revisión de Mediano Plazo

El Receptor:

- a. Preparará según los términos de referencia satisfactorios para el Banco, y remitirá al Banco, aproximadamente el 31 de enero y el 31 de julio de cada año a partir del 31 de enero de 2005, un informe que integre los resultados de las actividades de monitoreo y evaluación realizados conforme con el acápite 1 de este Anexo, sobre el avance logrado en la ejecución del Proyecto durante el periodo precedente a la fecha de dicho informe y que establezca las medidas recomendadas para asegurar la eficiente ejecución del Proyecto y el logro de los objetivos del mismo durante el periodo posterior a dicha fecha;
- b. Revisará con el Banco, el 28 de febrero y 31 de agosto de cada año a partir del 28 de febrero de 2005, o en una fecha posterior que el Banco pueda solicitar, el informe referido al subacápite a) del presente, y en adelante tomará todas las medidas que sean requeridas para asegurar la eficiente culminación del Proyecto y el logro de los objetivos del mismo, en base a las conclusiones y recomendaciones de dicho informe y las opiniones del Banco sobre la materia;
- c. Al 30 de abril de 2006 o en una fecha posterior que el Banco pueda acordar, llevará a cabo conjuntamente con el Banco una revisión de medio término de la implementación de las operaciones según el Proyecto (Revisión de Medio Término). La Revisión Medio Término abarcará el avance logrado en la implementación del Proyecto; y
- d. Después de dicha Revisión de Medio Término, tomará acciones correctivas de manera rápida y diligente según las recomendaciones del Banco.

5. Auditorías de Adquisición Anuales y Plan General de Adquisición

a) El Receptor:

- a. Tendrá todos los registros de adquisición y documentación por cada año fiscal del Proyecto auditado, conforme con los principios de auditoría de adquisiciones aceptados, realizados por auditores independientes que sean aceptados por el Banco;
- b. Proveerá al Banco tan pronto esté disponible, pero en ningún caso seis meses después del final de cada periodo fiscal, el informe de auditoría de adquisiciones de dicha auditoría por dichos auditores, con el alcance y la información detallada que el Banco pueda requerir de forma razonable; y
- c. Proveerá al Banco cualquier otra información respecto a los registros y documentación de adquisición y la auditoría de adquisiciones que el Banco pueda requerir eventualmente de manera razonable.

b) El Receptor:

- a. Preparará, según los términos de referencia a satisfacción del Banco, y proveerá al Banco, aproximadamente el 31 de julio y el 31 de enero de cada año a partir del 31 de enero de 2004, un plan general de adquisición, a satisfacción del Banco, con información detallada de todas las actividades de adquisición del Proyecto por los seis meses siguientes;
 - b. Para el 31 de agosto y 28 de febrero de cada año a partir del 31 de agosto de 2004, o en una fecha posterior que el Banco pueda solicitar, solicitará con el Banco el plan referido al subacápite a) de la presente Sección, y en adelante tomará todas las medidas que sean requeridas para asegurar la eficiente culminación del Plan en base a las recomendaciones y a las opiniones del Banco sobre la materia;
- c) En caso de surgir cualquier conflicto entre los términos del Plan General de Adquisiciones y aquellos del presente Contrato, se deberán aplicar los términos de este Contrato.

6. Fondo de Garantía de Crédito

Sin limitación alguna a las disposiciones del acápite 1 de este Anexo, el Receptor monitoreará o se encargará que las actividades según la Parte A.1 del Proyecto sean monitoreados. Con el fin de administrar los ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM desembolsados por el Banco asignados a la Categoría 5) del cuadro en la Parte A.1 de esta Sección I del Anexo 1 de este Contrato, de conformidad con el Manual de Operaciones del Proyecto, en todo momento durante la ejecución del Proyecto, el Receptor:

- a) utilizará los servicios de una reconocida institución financiera con experiencia y calificaciones a satisfacción

- del Banco, que opere de acuerdo con los términos de referencia satisfactorios para el Banco; y
- b) asegurará que el contrato con el Administrador Financiero contenga los términos y condiciones que sean satisfactorios para el Banco, incluyendo la obligación del Administrador Financiero para:
- i. administrar los ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignado a la Categoría 5) del cuadro en la Parte A.1 de la Sección I del Anexo 1 de este Contrato de acuerdo con el Manual de Operaciones del Proyecto;
 - ii. a más tardar un (1) mes después de finalizar cada semestre durante la implementación del Proyecto, proveerá al Receptor y al Banco un informe sobre el avance administrativo, valor de capital, asignación de activos, y renta de la inversión con respecto a los ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignado a la categoría 5) del cuadro en la Parte A.1 de la Sección I del Anexo 1 de este Contrato; y
 - iii. entregará al Receptor toda la información relativa al Fondo de Garantía de Crédito que sea requerida por el Receptor para cumplir con las disposiciones del Artículo IV de este Contrato.

7. Microcréditos para la Reconversión de Operadores de Tránsito y Empleados Afectados

- a. Sin limitación alguna a las disposiciones del Acápite 1 de este Anexo, el Receptor monitoreará las actividades según la Parte A.2 ii) del Proyecto conforme con los Acuerdos de Cooperación Institucional con la Institución de Microcrédito con el fin de administrar los microcréditos para la reconversión de los operadores de tránsito y empleados afectados, conforme con las disposiciones y procedimientos establecidos en este acápite y aquellas que describe más detalladamente el Manual de Operaciones de Microcréditos.
- b. Los microcréditos serán solicitados por un Beneficiario hasta por el importe total equivalente a \$10,000, solamente con el fin de la reconversión de operadores de tránsito y empleados afectados;
- c. Los microcréditos serán conducidos conforme con el Contrato de Microcrédito, celebrado entre la Institución de Microcrédito y cada

Beneficiario, según los términos y condiciones descritos más detalladamente en el Manual de Operaciones de Microcréditos.

- d. El Receptor se encargará que la Institución de Microcréditos ejerza sus derechos según los Contratos de Microcréditos de tal forma que protejan sus intereses y los intereses del Receptor, la RP y el Banco, con el fin de cumplir con los fines de la Parte A.2 ii) del Proyecto, y salvo que el Receptor y el Banco acuerden lo contrario, la Institución de Microcréditos no cederá, modificará, derogará ni renunciará a los Contratos de Microcréditos ni a alguna disposición de los mismos.

ANEXO 5 CUENTA ESPECIAL

1. Para los fines del presente Anexo:
 - a. el término “Categorías elegibles” significa las Categorías 1), 2), 3), 4), 6) y 7) establecidos en el cuadro en el acápite 1 del Anexo 1 de este Contrato;
 - b. el término “gastos elegibles” significa los gastos con respecto al costo razonable de las obras, bienes y servicios que sean requeridos para el Proyecto y para ser financiados con los ingresos de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM asignados eventualmente a las Categorías elegibles conforme con las disposiciones del Anexo 1 de este Contrato; y
 - c. el término “Asignación Autorizada” significa el importe de \$450,000 a ser retirados de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM y depositados en la Cuenta Especial conforme con el acápite 3 a) de este Anexo, proporciona, a menos que el Banco convenga lo contrario, la Asignación Autorizada se limitará al importe de \$250,000 hasta el importe total de retiros de la Cuenta Especial de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM, más el importe total de todos los compromisos especiales pendientes acordados por el Banco para las Categorías establecidas en 1 a) conforme con la Sección 5.02 de las Condiciones Generales serán equivalentes o excederán el equivalente a US\$ 900,000.
2. Los pagos realizados de la Cuenta Especial serán efectuados exclusivamente para los gastos elegibles conforme con las disposiciones de este Anexo.
3. Despues que el Banco haya recibido una evidencia que le sea satisfactoria de que la Cuenta Especial fue abierta debidamente, los retiros de la Asignación Autorizada y los retiros subsiguientes para reponer la Cuenta Especial se efectuarán como sigue:
 - a) para los retiros de la Asignación Autorizada, el Receptor proveerá al Banco una solicitud o solicitudes para depósito en la Cuenta Especial del importe o importes que no excedan el importe total de la Asignación Autorizada. En base a dicha solicitud o solicitudes, el Banco en nombre del Receptor retirará de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM y depositará en la Cuenta Especial dicho importe o importes que haya solicitado el Receptor.
 - b)
 - i) Para la reposición de la Cuenta Especial, el Receptor proveerá al Banco la solicitud para depósito en la Cuenta Especial a intervalos que el Banco especificará.
 - ii) Antes o al momento de cada solicitud, el Receptor proveerá al Banco los documentos y demás evidencias que sean requeridos conforme al acápite 4 de este Anexo para el pago o pagos, con respecto a los cuales dicha reposición es requerida.

En base a dicha solicitud, el Banco en nombre del Receptor, retirará de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM y depositará en la Cuenta Especial el importe que haya requerido el Receptor y que se evidencie en los documentos y en cualquier otra evidencia que indique el pago los gastos elegibles de la Cuenta Especial. Todos dichos depósitos serán retirados por el Banco de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM en las respectivas Categorías elegibles, y en los respectivos importes equivalentes, tal como se justifique en dichos documentos y demás evidencias.

4. Por cada pago efectuado por el Receptor de la Cuenta Especial, el Receptor en el momento en que el Banco pueda requerir de manera razonable, proveerá al Banco dichos documentos y demás evidencias que muestren que el pago se efectuó exclusivamente para gastos elegibles.
5. No obstante las disposiciones del acápite 3 de este Anexo, el Banco no requerirá efectuar otros depósitos en la Cuenta Especial:
 - a. si, en algún momento el Banco determina que todos los demás retiros deben ser efectuados por el Receptor directamente de la Cuenta de Donación del Fondo Fiduciario FMAM de acuerdo con las disposiciones del Artículo V de las Condiciones Generales y el acápite a) de la Sección 2.02 del presente Contrato;
 - b. si, el Receptor no ha cumplido con proporcionar al Banco dentro del plazo estipulado en la Sección 4.01 b) ii) de este Contrato, cualquiera de los informes de auditoría requeridos para proveer al Banco conforme con dicha Sección con respecto a la auditoría de los registros y cuentas de las Cuentas Especiales;
 - c. si, en algún momento, el Banco notificara al Receptor sobre su intención de suspender total o parcialmente el derecho del Receptor de efectuar retiros de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM conforme con las disposiciones de la Sección 6.02 de las Condiciones Generales; o
 - d. Una vez que el importe total no retirado de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM asignado a Categorías elegibles, menos el importe total de todos los compromisos especiales pendientes que haya asumido el Banco de conformidad con la Sección 5.02 de las Condiciones Generales, sea el equivalente al doble del importe de la Asignación Autorizada.

En adelante, el retiro de la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM de la suma restante no retirada de la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM asignada a las Categorías elegibles seguirá los procedimientos que el Banco establezca mediante aviso al Receptor. Dichos retiros posteriores se efectuarán sólo después y en la medida en que el Banco haya satisfecho todos dichos importes restantes en depósito en la Cuenta Especial que a la fecha de dicho aviso se utilizará para efectuar los pagos por los gastos elegibles.

6. a) Si El Banco determinara en algún momento que algún pago de la Cuenta Especial: i) se efectuó por un desembolso o en una suma no elegible conforme con el acápite 2 de este Anexo; o ii) no se justificó por las evidencias entregadas al Banco, el Receptor rápidamente avisará al Banco: A) proveerá evidencia adicional que pueda solicitar el Banco, o B) depositará en la Cuenta Especial (o, si el Banco así lo requiere, reembolsará al Banco) un importe equivalente al importe de dicho pago o la parte de éste no elegible ni justificada. A menos que el Banco acuerde lo contrario, ningún otro depósito se efectuará a la Cuenta Especial por parte del Banco hasta que el Receptor haya presentado dicha evidencia o efectuado dicho depósito o reembolso, según el caso.
- c) Si el Banco determina en algún momento que cualquier importe pendiente en la Cuenta Especial no se requerirá cubrir otros pagos para los gastos elegibles, el Receptor reembolsará dicho importe pendiente al Banco mediante aviso al Banco.
- d) El Receptor podrá, mediante aviso al Banco, reembolsar al Banco todos o parte de los fondos en depósito en la Cuenta Especial.
- e) El Reembolso al Banco efectuado conforme con los acápitres 6 (a), (b) y (c) de este Anexo será acreditado a la Cuenta de la Donación del Fondo Fiduciario FMAM para posterior retiro o cancelación de acuerdo con las disposiciones relevantes de este Contrato, incluyendo las Condiciones Generales.

ANEXO 6

INDICADORES DE RENDIMIENTO

Los indicadores de rendimiento para el Proyecto incluirá lo siguiente, sujeto a modificaciones por contrato celebrado en el Receptor y el Banco:

Indicadores de Rendimiento	Fechas Objetivo
1. Por lo menos un concesionario para los corredores segregados de alta capacidad ha utilizado la opción del Fondo de Garantía de Crédito	31 de enero de 2007
2. Por lo menos 250 vehículos de transporte público contaminantes y antiguos han sido retirados mediante el Fondo de Garantía de Crédito	1ero de enero de 2008
3. Por lo menos el 50% de operadores de ómnibus desplazados por la Donación del Fondo Fiduciario del FMAM, Parte A del Proyecto, ha sido capacitado o ha recibido apoyo técnico y económico para optar por nuevos empleos o nuevos negocios fuera del sector transporte.	1ero de enero de 2008
4. 32.5 kilómetros de ciclovías rehabilitados	1ero de enero de 2006
5. 6.1 kilómetros de ampliación de ciclovías que conectan los campus de dos de las principales universidades de Lima con la red existente de ciclovías.	1ero de enero de 2006
6. Se ha duplicado la cantidad de viajes en bicicleta en las ciclovías financiadas por el Proyecto comparado con la línea de base.	30 de junio de 2009
7. Los gobiernos municipales locales y distritales, así como el FONAM, se han beneficiado de los programas institucionales de fortalecimiento.	30 de junio de 2009
8. 300 personas entre autoridades locales, empleados civiles, líderes de la comunidad, grupos de la sociedad civil y la población en general están informados sobre las opciones de transporte sostenible y su efecto en la calidad del aire, en la emisión de gases tóxicos (GHG) y en el medio ambiente en general.	30 de junio de 2009