

Проект Тома 3 Конкурсной Документации открытого одноэтапного конкурса на право заключения комплексного долгосрочного инвестиционного соглашения на реконструкцию, содержание, ремонт, капитальный ремонт и эксплуатацию на платной основе автомобильной дороги М-3 «Украина» - от Москвы через Калугу, Брянск до границы с Украиной (на Киев) на участках км 124 – км 173 и км 173 - км 194/ Приложение № 15 к Долгосрочному инвестиционному соглашению/14.07.2014

**Приложение № 15**  
**к Долгосрочному Инвестиционному Соглашению**  
**№ \_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_ г.**

## ПОРЯДОК РАСЧЕТА ФИНАНСИРОВАНИЯ НА СТАДИИ ЭКСПЛУАТАЦИИ

1. Настоящее Приложение № 15 устанавливает порядок расчета стоимости и особенности оплаты Исполнителю Эксплуатационных платежей на Стадии Эксплуатации, а также порядок расчета и особенности выплат Инвестиционных Платежей.
2. Термины и определения, а так же сокращения, используемые в настоящем Приложении и написанные с заглавной буквы, применяются в значениях, приведенных в Приложении № 1 к Соглашению.
3. Ниже представлен график выплат Эксплуатационных Платежей в отношении каждого календарного года исполнения Соглашения (Таблица 15.1), подлежащих использованию в расчетах для определения фактических сумм Текущих Эксплуатационных Платежей, подлежащих выплате Государственной Компанией Исполнителю на Стадии Эксплуатации:

**Таблица 15.1 Базовые Годовые Эксплуатационные Платежи в ценах I квартала 2014 года без учета НДС, млн. рублей**

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5	Графа 6	Графа 7	Графа 8	Графа 9	Графа 10
Порядко- вые №№ Операци- онных Лет Соглаше- ния	Календар- ные годы	Базовые Расходы на содер- жание Автомобильной Дороги	Базовые расходы на ППР	Базовые Расходы на Ремонт	Базовый Платеж на Капиталь- ный Ремонт	Базовые Расходы на эксплуа- тацию СВП	Базовые Расходы на эксплуа- тацию АСУДД	Предель- ный размер страхова- ния Автомобильной Дороги	Итого Базовый Эксплуа- тацион- ный Платеж
	(р)	(БРС)	(БРППР)	(БРР)	(БРКР)	(БРСВП)	(БРАСУДД)	(БРСмп)	
1-ой	2015	-	-	-	-	-	-	-	-
2-ий	2016	-	-	-	-	38,03 <sup>1</sup>	-	-	38,03
3-ий	2017	80,59	8,89	-	-	174,09	16,35	0,92	280,84
4-ый	2018	113,25	12,91	108,97	-	166,41	23,36	1,83	426,73
5-ый	2019	114,96	12,91	152,08	-	157,87	23,36	1,76	462,94
6-ой	2020	119,15	12,91	152,08	-	158,32	23,36	1,69	467,51
7-ой	2021	123,08	12,91	152,08	-	158,31	23,36	1,63	471,37
8-ой	2022	127,76	12,91	152,08	-	158,62	23,36	1,56	476,29
9-ый	2023	116,80	12,91	152,08	-	158,95	23,36	1,49	465,59
10-ый	2024	111,97	12,91	163,52	-	153,87	23,36	1,42	467,05
11-ый	2025	113,19	12,91	168,05	-	154,27	23,36	1,35	473,13
12-ый	2026	114,92	12,91	168,05	-	154,68	23,36	1,28	475,20
13-ый	2027	119,11	12,91	168,05	-	155,10	23,36	1,22	479,75
14-ый	2028	123,06	12,91	168,05	-	155,54	23,36	1,15	484,07
15-ый	2029	115,34	12,91	168,05	-	155,99	23,36	1,08	476,73
16-ый	2030	111,97	12,91	47,63	428,87	156,45	23,36	1,01	782,20
17-ый	2031	113,19	12,91	-	600,66	156,92	23,36	0,94	907,98
18-ый	2032	114,93	12,91	-	600,66	152,08	23,36	0,87	904,81
19-ый	2033	119,12	12,91	-	600,66	152,45	23,36	0,81	909,31
20-ый	2034	123,05	12,91	-	600,66	152,83	23,36	0,74	913,55
21-ый	2035	115,36	12,91	-	600,66	153,02	23,36	0,67	905,98
22-ой	2036	109,77	12,91	-	171,79	153,21	23,36	0,60	471,64
23-ий	2037	110,98	12,91	-	-	153,40	23,36	0,53	301,18
<b>Итого</b>	<b>2015 - 2037</b>	2 411,55	267,09	1 920,77	3 603,96	3 330,41	483,55	24,55	12 041,88

<sup>1</sup> Указанная сумма учитывается в расчете платежа за первый год Эксплуатации Автомобильной Дороги в соответствии с п. 6

Эксплуатационный Платеж состоит из следующих частей:

3.1. Текущий Эксплуатационный Платеж, включающий:

- (i) Расходы на содержание Автомобильной Дороги;
- (ii) Расходы на ППР;
- (iii) Расходы на Эксплуатацию СВП;
- (iv) Расходы на Эксплуатацию АСУДД;

3.2. Платеж на проведение работ по Ремонту, Капитальному Ремонту Автомобильной Дороги (далее – «Общий Платеж на Ремонт»), включающий:

- (i) Платеж на Ремонт;
- (ii) Платеж на Капитальный Ремонт.

4. Текущий Эксплуатационный Платеж выплачивается ежеквартально в порядке, определенном Главой 5 Соглашения.

5. Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах ( $БТЭП_{pi}^{2014}$ ) в рублях за  $i$ -ый квартал года « $p$ » рассчитывается по формулам 15.1 (для всех Операционных Лет действия Соглашения кроме первого и последнего)

(Формула 15.1)

$$БТЭП_{pi}^{2014} = 1000000 \times (БРС_p^{2014} \times r_{pi} + БРППР_p^{2014} + БРСВП_p^{2014} + БРАСУДД_p^{2014}) \times \varphi \times 25\%$$

где:

$БРС_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на Содержание Автомобильной Дороги в Операционном Году « $p$ » в ценах I квартала 2014 года в млн. руб., значения которого в отношении каждого Операционного Года Эксплуатации приведены в Графе 3 Таблицы 15.1;

$r_{pi}$  – коэффициент для корректировки размера Базовых Расходов на Содержание Автомобильной Дороги с учетом фактической интенсивности движения в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения, который определяется по Таблице 15.2 ниже;

$БРППР_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на проведение планово-предупредительных работ на искусственных сооружениях (ППР) в Операционном Году « $p$ » в ценах I квартала 2014 года без НДС в млн. руб., значения которого в отношении каждого Операционного Года Эксплуатации приведены в Графе 4 Таблицы 15.1;

$БРСВП_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на эксплуатацию СВП в Операционном Году « $p$ » в ценах I квартала 2014 года в млн. руб., значения которого в отношении каждого Операционного года Эксплуатации приведены в Графе 7 Таблицы 15.1;

$БРАСУДД_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на Эксплуатацию АСУДД в Операционном Году « $p$ » в ценах I квартала 2014 года в млн. руб., значения которого в отношении каждого Операционного Года Эксплуатации приведены в Графе 8 Таблицы 15.1;

$\varphi$  – коэффициент снижения суммы базовых ежегодных Эксплуатационных Платежей на Стадии Эксплуатации, указанный Исполнителем в конкурсном предложении;

25% – корректировка платежа на долю квартала в Операционном Году Эксплуатации Автомобильной Дороги;

1000000 – коэффициент перевода миллионов рублей в рубли.

**Таблица 15.2. Значения  $r_{pi}$  в зависимости от фактической среднесуточной интенсивности движения по Автомобильной Дороге**

Фактическая среднесуточная интенсивность движения по Автомобильной Дороге <sup>2</sup> , авт./сут.	$r_{pi}$
7 000 – 10 000	1,016
10 000 – 20 000	1,040
20 000 – 50 000	1,080
более 50 000	1,120

6. Для первого года Эксплуатации Автомобильной Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах ( $БТЭП_{pi}^{2014}$ ) за  $i$ -ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.2:

(Формула 15.2)

$$БТЭП_{pi}^{2014} = 1000000 \times (БРС_p^{2014} \times r_{pi} + БРППР_p^{2014} + БРСВП_p^{2014} + БРАСУДД_p^{2014}) \times \varphi \times k_k + БРСВП_{2016}^{2014}$$

где:

$p$  – номер Операционного года;

$k_k$  – коэффициент, корректирующий Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах в процентах, значения которого определены в пп.7.1 – 7.3 ниже с учетом коэффициента ДГН;

Остальные показатели имеют значение как в формуле 15.1.

(Формула 15.3)

$$ДГН = \frac{N_{гн}}{365} \times 100\%$$

где:

ДГН – коэффициент, определяющий долю количества дней в первом Годе Эксплуатации Автомобильной Дороги в процентах;

$N_{гн}$  – число дней от фактической даты ввода Автомобильной Дороги в Эксплуатацию до конца первого года Эксплуатации Автомобильной Дороги.

- 6.1. В случае, если коэффициент ДГН больше 60 % (шестидесяти процентов), то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для II, III и IV кварталов календарного года, соответствующего первому Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен:

- 6.1.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам II квартала:

$$k_k = ДГН - 50\%;$$

- 6.1.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам III и IV кварталов: 25 %.

- 6.2. В случае если коэффициент ДГН находится в диапазоне от 35 % до 60 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для III и IV кварталов

<sup>2</sup> Фактическая среднесуточная интенсивность движения по Автомобильной Дороге определяется по итогам 12 месяцев, оканчивающихся 1 декабря  $p$ -1-го Операционного Годе исполнения Соглашения.

календарного года, соответствующего первому Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен:

6.2.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам III квартала:

$$k_k = \text{ДГН} - 25\%;$$

6.2.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам IV квартала: 25 %.

6.3. В случае если коэффициент ДГН находится в диапазоне от 10 % до 35 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для IV квартала календарного года, соответствующего первому Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен ДГН.

6.4. В случае если коэффициент ДГН меньше 10 %, то коэффициент  $k_k$  принимается равным ДГН, а значение Текущего Эксплуатационного Платежа, рассчитанное в соответствии с формулой 15.2 прибавляется к выплате Текущего Эксплуатационного Платежа за I квартал следующего Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги.

7. Для последнего Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах ( $\text{БТЭП}_{pi}^{2014}$ ) за  $i$ -ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.4:

(Формула 15.4)

$$\text{БТЭП}_{pi}^{2014} = 1000000 \times (\text{БРС}_p^{2014} \times r_{pi} + \text{БРППР}_p^{2014} + \text{БРСВП}_p^{2014} \times k_{pi} + \text{БРАСУДД}_p^{2014}) \times \varphi \times k_k$$

где:

$p$  – номер последнего Операционного года

$k_k$  – коэффициент, корректирующий Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах в процентах, значения которого определены в пп. 8.1 – 8.2 с учетом коэффициента ДГК;

Остальные показатели имеют значения как в формуле 15.1

(Формула 15.5)

$$\text{ДГК} = \frac{N_{\text{ГК}}}{365} \times 100\%$$

где:

ДГК – коэффициент, определяющий долю количества дней в последнем Операционном Году Эксплуатации Автомобильной Дороги в процентах;

$N_{\text{ГН}}$  – число дней от начала последнего Операционного Года до фактической даты окончания Соглашения.

7.1. В случае если коэффициент ДГК больше 60 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для I, II и III кварталов календарного года, соответствующего последнему Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен:

7.1.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам I и II кварталов: 25 %;

7.1.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам III квартала:

$$k_k = \text{ДГН} - 50\%;$$

7.2. В случае если коэффициент ДГК находится в диапазоне от 35 % до 60 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для I и II кварталов

календарного года, соответствующего последнему Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен:

7.2.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам I квартала: 25 %;

7.2.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам II квартала: 25 % от ДГК.

7.3. В случае если коэффициент ДГК находится в диапазоне от 0 % до 35 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для I квартала календарного года, соответствующего последнему Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен ДГК

8. Текущий Эксплуатационный Платеж ( $ТЭП_{pi}$ ) с учетом всех особенностей, описанный выше, рассчитывается по Формуле 15.6 с учетом индексации  $i$ -ого квартала  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения, фактической ставки налога на добавленную стоимость (НДС) для  $i$ -ого квартала  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения, с учетом Уменьшения Эксплуатационного Платежа, связанного с нарушением ТЭП Автомобильной Дороги (в соответствии с Приложением № 20 Соглашения), и суммы предельного размера страхования (Страхового Покрытия) Автомобильной Дороги в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года в соответствии с условиями Приложения № 19 Соглашения и с учетом особенностей настоящего Приложения согласно формуле 15.6:

(Формула 15.6)

$$ТЭП_{pi} = БТЭП_{pi}^{2014} \times НКИПЦ_{pi} \times (1 + НДС_{pi}^{\Phi}) - УЭП_{p(i-1)} + БРСтр_{pi}$$

где:

$БТЭП_{pi}^{2014}$  – имеет определение и рассчитывается в соответствии с пп. 6 - 8 настоящего Приложения.

$НКИПЦ_{pi}$  – накопленный квартальный индекс потребительских цен на товары и услуги для  $i$ -го квартала  $p$ -го Операционного Года, определяется по формулам 15.7.1 – 14.7.4;

$НДС_{pi}^{\Phi}$  – фактическое значение ставки НДС в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года;

$УЭП_{p(i-1)}$  – значение начисленной суммы Уменьшения Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам Учетного Периода Эксплуатации (календарного квартала), предшествующему на  $i$ -ому кварталу  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения (в соответствии с Приложением 20), в рублях;

$БРСтр_{pi}$  – сумма предельного размера страхования (Страхового Покрытия) Автомобильной Дороги в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года, рассчитанного по формуле 15.7.5.

если  $i$  означает I квартал Операционного Года « $p$ », то

(Формула 15.7.1)

$$НКИПЦ_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-2} ГИПЦ_y \times \prod_{j=1}^3 КИПЦ_{(p-1)j}$$

если  $i$  означает II квартал Операционного Года « $p$ », то

(Формула 15.7.2)

$$НКИПЦ_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-1} ГИПЦ_y$$

если  $i$  означает III квартал Операционного Года « $p$ », то

(Формула 15.7.3)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y \times \text{КИПЦ}_{p1}$$

если  $i$  означает IV квартал Операционного Года « $p$ », то

(Формула 15.7.4)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y \times \prod_{j=1}^2 \text{КИПЦ}_{pj}$$

где:

$\prod_{y=n}^k$  – произведение показателей, относящихся к периодам от  $n$  до  $k$ ;

$\text{ГИПЦ}_y$  – годовой индекс потребительских цен на товары и услуги в календарном году « $y$ »;

$\text{КИПЦ}_{pi}$  – квартальный индекс потребительских цен на товары и услуги в  $i$ -ом квартале Операционного Года « $p$ ».

(Формула 15.7.5)

$$\text{БРСтр}_{pi} = 1000000 \times \text{БРСтр}_p \times k$$

где:

$\text{БРСтр}_{pi}$  – имеет определение в соответствии с п. 9 настоящего Приложения;

$\text{БРСтр}_p$  – сумма предельного размера страхования (Страхового Покрытия) Автомобильной Дороги в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения, приведенная в Графе 9 Таблицы 15.1, в рублях;

$k$  – коэффициент, корректирующий сумму предельного размера страхования (Страхового Покрытия) Автомобильной Дороги с учетом доли квартала в Операционном Году Эксплуатации Автомобильной Дороги, определяемый следующим образом:

Для Операционных лет Эксплуатации Автомобильной дороги, отличных от первого Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги и последнего Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги, принимается равным 25%. Для первого Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги и последнего Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги коэффициент определяется идентично коэффициенту  $k_k$ , указанному в пп. 7 и 8 соответственно.

В любой период исполнения Соглашения Государственная Компания вправе отказаться от финансирования или уменьшить объем финансирования Страхового Покрытия, исключив из него страхование отдельных видов рисков. В случае отказа Государственной Компании от финансирования Страхового Покрытия, все риски утраты, гибели и(или) повреждения имущества Автомобильной Дороги в соответствии с условиями Соглашения переходят к Государственной Компании и обязательства Исполнителя, предусмотренные п.1.2.4 Соглашения, утрачивают силу до момента возобновления Государственной Компанией выплат, обеспечивающих финансирование Страхового Покрытия (СП). В случае отказа Государственной Компании от страхования отдельных видов рисков в соответствии с Приложением 19, ответственность по таким рискам переходит к Государственной Компании.

## Порядок расчета и выплаты **Общего Платежа на Ремонт**.

9. Расчет **Общего Платежа на Ремонт** включает расчет **Платежа на Ремонт** и **Платежа на Капитальный Ремонт**, который рассчитывается в порядке, предусмотренном в пп. 9.1. – 9.2. ниже.

9.1. В отношении каждого **Операционного Года Эксплуатации** годовой размер **Базового Общего Платежа на Ремонт** ( $\text{БОПР}_p^{2014}$ ) в рублях рассчитывается как сумма годового **Базового Платежа на Ремонт** ( $\text{БРР}_p^{2014}$ ) в ценах I квартала 2014 года, значения которого в отношении каждого года **Эксплуатации** приведены в Графе 5 Таблицы 15.1, годового **Базового Платежа на Капитальный Ремонт** ( $\text{БРКР}_p^{2014}$ ) в ценах I квартала 2014 года, значения которого в отношении каждого **Операционного Года Эксплуатации** приведены в Графе 6 Таблицы 15.1, рассчитывается в соответствии с формулой 15.8.

(Формула 15.8)

$$\text{БОПР}_p^{2014} = 1000000 \times (\text{БРР}_p^{2014} + \text{БРКР}_p^{2014})$$

9.2. Расчет **Общего Платежа на Ремонт** осуществляется с учетом индексации для  $p$ -го календарного года исполнения **Соглашения** ( $\text{ОПР}_p$ ) в соответствии с формулой 15.9:

(Формула 15.9)

$$\text{ОПР}_p = \text{БОПР}_p^{2014} \times (1 + \text{НДС}_p^\Phi) \times \text{НИИОС}_p$$

где:

$\text{БОПР}_p^{2014}$  – имеет определение и рассчитывается в соответствии с пп. 10.1 настоящего Приложения;

$\text{НДС}_p^\Phi$  – фактическое значение ставки НДС в  $p$ -ом **Операционном Году**;

$\text{НИИОС}_p$  – накопленный индекс инвестиций в основной капитал, используемый для расчетов суммы выплачиваемого **Общего Платежа на Ремонт** за  $p$ -ый календарный год исполнения **Соглашения**, который рассчитывается по формуле 15.10.

(Формула 15.10)

$$\text{НИИОС}_p = \prod_{y=2014}^{p-1} \text{ГИИОС}_y$$

где

$\prod_{y=n}^k$  – означает произведение показателей, относящихся к периодам от «n» до «k»;

$\text{ГИИОС}_y$  – годовой индекс инвестиций в основной капитал в календарном году «y».

10. **Общий Платеж на Ремонт** выплачивается в порядке и на условиях, определенных в Главе 5 **Соглашения**, только при условии предоставления Исполнителем Банковской гарантии в порядке и объеме, определенном в Приложении «Банковские гарантии».

11. В случае, если **Операционный Год Эксплуатации Автомобильной Дороги** заканчивается раньше 31 декабря календарного года и какие-либо платежи по описанному выше порядку получают запланированы за дату, выходящую за рамки **Операционного Года**, то такие платежи переносятся так, чтобы они выплачивались в последний месяц **Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги** к которому они относятся.



## Порядок расчета и выплаты Инвестиционных Платежей

12. Инвестиционный Платеж рассчитывается и выплачивается по двум составляющим: Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа и Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа.
13. Неуменьшаемая Часть Инвестиционных Платежа выплачивается Государственной компанией Исполнителю в порядке, указанном в Главе 5 Соглашения.
14. Порядок расчета выплаты Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа определен настоящим Приложением.
15. Ниже приведена Таблица 15.3, определяющая базовые значения выплат Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения:

**Таблица 15.3. Данные для расчета выплачиваемых сумм Неуменьшаемой Части Инвестиционных Платежей на Стадии Эксплуатации (в ценах соответствующих лет, млн. руб.)**

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5
Порядковые №№ Операционных Лет Соглашения	Календарные годы	Неиндексируемая часть – Возмещение Заемных Средств Исполнителя	Индексируемая часть – Доход на Заемные Средства Исполнителя	Итого Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа
(р)		(ВЗС)	(НПЗСК)	(ИПЗС)
1-ый	2015	-	-	-
2-ой	2016	-	-	-
3-ий	2017	-	-	-
4-ый	2018	51,0	51,0*ДНПКЗС	71,0*(1+ДНПКЗС)
5-ый	2019	54,9	54,9*ДНПКЗС	67,1*(1+ДНПКЗС)
6-ой	2020	59,0	59,0*ДНПКЗС	63,0*(1+ДНПКЗС)
7-ой	2021	63,5	63,5*ДНПКЗС	58,6*(1+ДНПКЗС)
8-ой	2022	68,2	68,2*ДНПКЗС	53,8*(1+ДНПКЗС)
9-ый	2023	73,4	73,4*ДНПКЗС	48,6*(1+ДНПКЗС)
10-ый	2024	78,9	78,9*ДНПКЗС	43,1*(1+ДНПКЗС)
11-ый	2025	84,9	84,9*ДНПКЗС	37,2*(1+ДНПКЗС)
12-ый	2026	91,3	91,3*ДНПКЗС	30,8*(1+ДНПКЗС)
13-ый	2027	98,1	98,1*ДНПКЗС	23,9*(1+ДНПКЗС)
14-ый	2028	105,5	105,5*ДНПКЗС	16,5*(1+ДНПКЗС)
15-ый	2029	113,5	113,5*ДНПКЗС	8,5*(1+ДНПКЗС)
16-ый	2030	-	-	-
17-ый	2031	-	-	-
18-ый	2032	-	-	-
19-ый	2033	-	-	-
20-ый	2034	-	-	-
21-ый	2035	-	-	-
22-ой	2036	-	-	-
23-ий	2037	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2037</b>	<b>942,2</b>	<b>942,2*ДНПКЗС</b>	<b>522,1*(1+ДНПКЗС)</b>

16. Возврат Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется с учетом Доли Неиндексируемых Процентов и Комиссий на заемные средства Исполнителя на Стадии Реконструкции (ДНПКЗС).
17. Доля Капитализированных процентов на заемные средства Исполнителя на Стадии Реконструкции (ДНПКЗС) рассчитывается в соответствии с формулой 15.11:

(Формула 15.11)

$$\text{ДНПКЗС} = \frac{\text{НПЗС} + \text{К}}{0,5 * \text{СуммИИ}}$$

где:

СуммИИ – сумма Инвестиций Исполнителя, указанная в п. 5.2.1 Соглашения;

НПЗС – капитализированные проценты на Инвестиции Исполнителя, рассчитанные в соответствии с формулой 15.11.1;

К – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в рамках соглашений о финансировании, заключенных в целях исполнения принятых им обязательств по софинансированию расходов по созданию Объекта Соглашения, в том числе банковские комиссии за предоставление кредита и поддержание лимита кредитной линии и (или) комиссии организатора, биржи, платежного агента и прочие комиссии в рамках размещения облигационных займов, рассчитанный в соответствии с формулой 15.10.2, но не более величины предельного размера таких комиссий.

Предельный размер суммы комиссий, связанных с привлечением Заемных Инвестиций Исполнителя для целей расчета показателя ДНПКЗС является фиксированным и составляет не более 19 097 703,0 (девятнадцать миллионов девяносто семь тысяч семьсот три) рубля.;

(Формула 15.11.1)

$$\text{НПЗС} = \sum_{i=2014}^{2017} \left[ 0,5 * \text{ИИ}_i * \left( \prod_{j=i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{\text{зс}}) - 1 \right) \right]$$

(Формула 15.10.2)

$$\text{К} = \text{MIN} \left\{ 19\,097\,703; \sum_{i=2014}^{2017} \left[ \text{К}_i * \left( \prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2016} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{\text{зс}}) - 1 \right) \right] \right\}$$

где:

$\text{ИИ}_i$  – Инвестиции Исполнителя в  $i$ -ом календарном году исполнения Соглашения;

$\text{ИПЦ}_j$  – индекс потребительских цен на товары и услуги в  $j$ -ом календарном году исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\text{К}_i$  – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в  $i$ -ом календарном году исполнения Соглашения<sup>3</sup>;

<sup>3</sup> Фактический объем комиссий в  $i$ -ом календарном году исполнения Соглашения должен быть документально подтвержден Исполнителем, в том числе платежными документами в рамках соглашений о финансировании, заключенных в целях исполнения принятых им обязательств по софинансированию расходов по созданию Объекта

$M_{зс}$  – размер маржи ставки доходности на Заемные Средства Исполнителя, равный Базовой Премии (БП) в соответствии с Конкурсным Предложением Исполнителя, значение ( $M_{зс}$ ) приведено в Таблице 15.5.

18. В соответствии с вышеприведенной Таблицей 15.3 расчет выплачиваемых сумм Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется в соответствии с формулой, учитывающей корректировку части платежа, предназначенной для выплаты Дохода на Заемные Средства Исполнителя, в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.12)

$$СНЧИП_{pi} = 1\,000\,000 \times \left( \frac{ВЗС_p}{m} + \left\{ \frac{НПЗСК_p}{m} + \frac{ИПЗС_p}{m} \times \frac{M_{зс} + (ФИПЦ_{p(i-1)} - 1)}{M_{зс} + СПИЗС} \right\} \right)$$

где:

$СНЧИП_{pi}$  – сумма Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, выплачиваемая Государственной Компанией Исполнителю в  $i$ -ом квартале  $p$ -ого Операционного Года исполнения Соглашения, в рублях, скорректированная на соотношение фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период;

$i$  – порядковый номер квартала  $p$ -ого Операционного Года;

$p$  – порядковый номер Операционного Года исполнения Соглашения в соответствии с Графой 1 Таблицы 15.3;

$ВЗС_p$  – часть суммы НЧИП, предназначенная для возмещения Заемных Средств Исполнителя, к выплате в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения в Графе 3 Таблицы 15.3, в млн. рублей;

$НПЗСК_p$  – часть суммы НЧИП, предназначенная для выплаты неиндексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части заемных средств на Стадии Реконструкции, и комиссий, связанных с привлечением заемных средств в рамках соглашений о финансировании, заключенных в целях исполнения принятых им обязательств по софинансированию расходов по созданию Объекта Соглашения, рассчитанная в соответствии с формулой 15.11 и указанная в Графе 4 Таблицы 15.3 в млн. рублей;

$ДЗС_p$  – часть суммы НЧИП, предназначенная для выплаты доходности на Заемные Средства Исполнителя, к выплате в  $p$ -ом календарном году исполнения Соглашения в Графе 4 Таблицы 15.3, в рублях;

Выражение  $\frac{M_{зс} + (ФИПЦ_{p(i-1)} - 1)}{M_{зс} + СПИЗС}$  в Формуле 15.12 выше отражает уточнение выплаты индексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части заемных средств в  $i$ -ом квартале  $p$ -ого Операционном Году на соотношение фактического  $ФИПЦ_{p(i-1)}$  (индекса потребительских цен на товары и услуги в  $i-1$  квартале  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения) и прогнозного среднего значения инфляции  $СПИЗС$ , определенного в Соглашении, где:

$M_{зс}$  – размер маржи ставки доходности на Заемные Средства Исполнителя, в процентах, значение ( $M_{зс}$ ) приведено в Таблице 15.5.

$ФИПЦ_{p(i-1)}$  - годовая инфляция, используемая для корректировки Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в  $i$ -ом квартале  $p$ -ого Операционного Года исполнения

Соглашения, определяемая за год, оканчивающийся в начале i-1 квартала, рассчитанная по формулам 15.11.1 – 15.11.4 ниже;

СПИЗС – среднее прогнозное значение инфляции за период погашения Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, значение приведено в Таблице 15.5.

если расчет выплаты производится за I квартал Операционного Года «р», то

(Формула 15.12.1)

$$\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} = \text{ФКИПЦ}_{(p-2)4} \times \prod_{j=1}^3 \text{ФКИПЦ}_{(p-1)j}$$

если расчет выплаты производится за II квартал Операционного Года «р», то

(Формула 15.12.2)

$$\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} = \text{ФГИПЦ}_{p-1}$$

если расчет выплаты производится за III квартал Операционного Года «р», то

(Формула 15.12.3)

$$\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} = \prod_{j=2}^4 \text{ФКИПЦ}_{(p-1)j} \times \text{ФКИПЦ}_{p1}$$

Если расчет выплаты производится за IV квартал Операционного Года «р», то

(Формула 15.12.4)

$$\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} = \prod_{j=3}^4 \text{ФКИПЦ}_{(p-1)j} \times \prod_{j=1}^2 \text{ФКИПЦ}_{pj}$$

где:

$\prod_{y=n}^k$  – произведение показателей, относящихся к периодам от n до k;

$\text{ФГИПЦ}_{p-1}$  – фактическое значение годового индекса потребительских цен на товары и услуги в p-1 Операционном Году, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\text{ФКИПЦ}_{(p-1)j}$  – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в j-ом квартале p-1 Операционного Года исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\text{ФКИПЦ}_{pj}$  – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в j-ом квартале p-ого Операционного Года исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ.

19. Уменьшаемая Часть Инвестиционных Платежей выплачивается Государственной Компанией Исполнителю в порядке, указанном в Главе 5 Соглашения.
20. Ниже приведена Таблица 15.4, определяющая базовые значения выплат Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого календарного года исполнения Соглашения:

**Таблица 15.4. Данные для расчета выплачиваемых сумм Уменьшаемой Части Инвестиционных Платежей на Стадии Эксплуатации (в ценах соответствующих лет, млн. руб.)**

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5
Порядковые №№ Операционных Лет Соглашения	Календарные годы	Неиндексируемая часть – Возмещение Собственных Средств Исполнителя	Индексируемая часть – Доход на Собственные Средства Исполнителя	Итого Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа
(р)		(ВСС)	(НПСС)	(ИПСС)
1-ый	2015	-	-	-
2-ой	2016	-	-	-
3-ий	2017	-	-	-
4-ый	2018	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
5-ый	2019	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
6-ой	2020	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
7-ой	2021	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
8-ой	2022	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
9-ый	2023	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
10-ый	2024	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
11-ый	2025	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
12-ый	2026	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
13-ый	2027	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
14-ый	2028	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
15-ый	2029	-	-	103,9*(1+ДНКПЗС)
16-ый	2030	48,1	48,1*ДНПКЗС	103,9*(1+ДНКПЗС)
17-ый	2031	53,4	53,4*ДНПКЗС	98,6*(1+ДНКПЗС)
18-ый	2032	59,3	59,3*ДНПКЗС	92,7*(1+ДНКПЗС)
19-ый	2033	65,9	65,9*ДНПКЗС	86,2*(1+ДНКПЗС)
20-ый	2034	73,1	73,1*ДНПКЗС	78,9*(1+ДНКПЗС)
21-ый	2035	81,2	81,2*ДНПКЗС	70,9*(1+ДНКПЗС)
22-ой	2036	90,1	90,1*ДНПКЗС	61,9*(1+ДНКПЗС)
23-ий	2037	471,1	471,1*ДНПКЗС	52*(1+ДНКПЗС)
<b>Итого</b>	<b>2014-2037</b>	<b>942,2</b>	<b>942,2*ДНПСС</b>	<b>1891,9*(1+ДНПСС)</b>

21. Возврат Уменьшаемой части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется с учетом Доли Неиндексируемых процентов на Собственные Средства Исполнителя на Стадии Реконструкции (ДНПСС).
22. Доля Капитализированных процентов на Собственные Средства Исполнителя на Стадии Реконструкции (ДНПСС) рассчитывается в соответствии с формулой 15.13:

(Формула 15.13)

$$\text{ДНПСС} = \frac{\text{НПСС}}{0,5 * \text{СуммИИ}}$$

где:

СуммИИ – сумма Инвестиций Исполнителя, указанная в п. 5.2.1 Соглашения;

НПСС – капитализированные проценты на Инвестиции Исполнителя, рассчитанные в соответствии с формулой 15.13.1;

(Формула 15.13.1)

$$\text{НПСС} = \sum_{i=2014}^{2018} \left[ 0,5 * \text{ИИ}_i * \left( \prod_{j=i-1}^{2018} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{\text{cc}}) - 1 \right) \right]$$

где:

$\text{ИИ}_i$  – Инвестиции Исполнителя в  $i$ -ом календарном году исполнения Соглашения;

$\text{ИПЦ}_j$  – индекс потребительских цен на товары и услуги в  $j$ -ом календарном году исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\text{М}_{\text{cc}}$  – размер маржи ставки доходности на Собственные Средства Исполнителя, в процентах, значение ( $\text{М}_{\text{cc}}$ ) приведено в Таблице 15.5.

23. В соответствии с вышеприведенной Таблицей 15.4 расчет выплачиваемых сумм Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого календарного года исполнения Соглашения осуществляется в соответствии с формулой 15.14 ниже, учитывающими корректировку части платежа, предназначенного для выплаты доходности, в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.14)

$$\text{СУЧИП}_p = 1\,000\,000 \times \left( \text{ВСС}_p + \left\{ \text{НПСС}_p + \text{ИПСС}_p \times \frac{\text{М}_{\text{cc}} + (\text{ФИПЦ}_p - 1)}{\text{М}_{\text{cc}} + \text{СПИСС}} \right\} \right) - \text{УИП}_p - \text{УЭП}_p$$

где:

$\text{СУЧИП}_p$  - сумма Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, выплачиваемая Государственной Компанией Исполнителю в  $p$ -ом календарном году исполнения Соглашения, в рублях, скорректированная на соотношение фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период;

$p$  - порядковый номер Операционного Года Соглашения в соответствии с Графой 1 Таблицы 15.4;

$\text{ВСС}_p$  - часть суммы СУЧИП, предназначенная для возмещения Собственных Средств Исполнителя, в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения в Графе 3 Таблицы 15.4, в млн. рублей;

$\text{НПСС}_p$  - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты неиндексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части собственных средств на Стадии Реконструкции, рассчитанная в соответствии с формулой 15.13 и указанная в Графе 4 Таблицы 15.4 в млн. рублей.

$\text{ИПСС}_p$  - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты доходности на Собственные Средства Исполнителя, в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная в Графе 5 Таблицы 15.4, в рублях;

$\text{УИП}_p$  – сумма Уменьшения Инвестиционного Платежа в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения за Критические Дефекты и нарушение требований к

Доступности Автомобильной Дороги, рассчитанная в соответствии с Приложением 20, в млн. рублей;

$УЭП_p$  – сумма начисленной суммы Уменьшения Эксплуатационного Платежа, не погашенная на момент расчета СУЧИП  $p$ -ого Операционного Года исполнения Соглашения.

Выражение  $\frac{M_{cc} + (ФИПЦ_p - 1)}{M_{cc} + СПИСС}$  в Формуле 15.14 выше отражает уточнение выплаты Индексируемых Процентов на Собственные Средства в  $p$ -ом Операционном Году на соотношение фактического значения годовой инфляции (индекса потребительских цен на товары и услуги) и прогнозного среднего значения инфляции СПИСС, определенного в Соглашении, где:

$M_{cc}$  – размер маржи ставки доходности на собственные средства Исполнителя, значение ( $M_{cc}$ ) приведено в Таблице 15.5.

$ФИПЦ_p$  – годовая инфляция, используемая для корректировки Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения, определяемая по формуле 15.14.1 ниже;

$СПИСС$  – среднее прогнозное значение инфляции за период погашения Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, значение приведено в Таблице 15.5.

(Формула 15.14.1)

$$ФИПЦ_p = \prod_{j=3}^4 ФКИПЦ_{(p-1)j} \times \prod_{j=1}^2 ФКИПЦ_{pj}$$

где:

$ФКИПЦ_{(p-1)j}$  – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в  $j$ -ом квартале  $p-1$  Операционного Года исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;;

$ФКИПЦ_{pj}$  – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в  $j$ -ом квартале  $p$ -ого Операционного Года исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ.

24. Значения размера маржи ставки доходности на заемные средства Исполнителя и размера маржи ставки доходности на собственные средства Исполнителя, а также среднее прогнозное значение инфляции за период погашения Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа и среднее прогнозное значение инфляции за период погашения Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, использованные в расчете приведены в таблице ниже:

**Таблица 15.5. Значения ( $M_{3c}$ ) и ( $M_{cc}$ ), а также значения (СПИЗС) и (СПИСС) для использования в формулах настоящего Приложения**

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5
Наименование	Порядковые №№ Операционных Лет Соглашения	Календарные годы	( $M_{3c}/M_{cc}$ )	(СПИЗС/СПИСС)
БП	4-ый - 15-ый	2017 - 2029		2,883%

Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	16-ый - 23-ый	2030 - 2037	БП + 3,85%	2,530%
--	---------------	-------------	------------	--------

где:

БП – размер Базовой Премии к инфляции, определяющая доходность на Собственные и Заемные Средства Исполнителя (определяется по итогам Конкурса и зафиксированный в Конкурсном Предложении Исполнителя.

25. В случае продления Срока Действия Соглашения расчет сумм Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа происходит с учетом следующих особенностей:

25.1. В 23-ем Операционном Году исполнения Соглашения часть СУЧИП данного Операционного Года, предназначенная для возмещения Собственных Средств Исполнителя, в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная в Графе 3 и 4 Таблицы 15.4 ( $BCC_{2037}$ ) уменьшается на величину 471,1 млн. рублей\*(1+ДНПСС), что соответствует 50 % (пятидесяти процентам) Собственных Средств Исполнителя с учетом капитализированных процентов, выплачиваемых в последний Операционный Год исполнения Соглашения.

25.2. Значение ВСС для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения) принимается равной 471,1 млн. рублей\*(1+ДКПСС)

25.3. Для Операционных Лет от 23 до года, предшествующего последнему Операционному Году ВСС принимается равным 0 (нулю).

25.4. Для Операционных Лет от 24 до последнего года действия Соглашения с учетом его продления величина ИПСС рассчитывается по формуле 15.15 ниже:

(Формула 15.15)

$$ИПСС_p = 1\,000\,000 \times (BCC_{2037} \times (M_{cc} + ФИПЦ_{p-1} + Пр - 1))$$

где:

$BCC_{2037}$  – часть суммы СУЧИП, предназначенная для возмещения Собственных Средств Исполнителя, в 23 году исполнения Соглашения в Графе 3 и 4 Таблицы 15.4 и равная 471,1 млн. рублей\*(1+ДКПСС) млн. руб.

$M_{cc}$  – размер маржи плавающей процентной ставки доходности на Собственные Средства Исполнителя, значение приведено в Таблице 15.5.;

$ФИПЦ_{p-1}$  – фактическое значение индекса потребительских цен на товары и услуги в  $p-1$  календарном году исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

Пр – премия, равная 2%, применяемая если основанием для продления срока действия Соглашения явилось отсутствие необходимости провести Капитальный Ремонт в сроки, указанные в пп. 4.11.9 Соглашении ;

25.5. Порядок оплаты сумм Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа происходит в соответствии с Главой 5 Соглашения.

26. В случае, если Операционный Год Эксплуатации Автомобильной Дороги заканчивается раньше 31 декабря календарного года и какие-либо платежи по описанному выше порядку получают запланированы за дату, выходящую за рамки Операционного Года, то такие платежи переносятся так, чтобы они выплачивались в последний месяц Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги к которому они относятся.