

Приложение № 15
к Долгосрочному Инвестиционному Соглашению
№ ____ от «____» _____ 201_ г.

**ПОРЯДОК РАСЧЕТА ФИНАНСИРОВАНИЯ НА
ЭКСПЛУАТАЦИОННОЙ СТАДИИ**

1. Настоящее Приложение устанавливает порядок расчета стоимости и особенности оплаты Исполнителю Эксплуатационных платежей на Эксплуатационной Стадии исполнения Соглашения, 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 Эксплуатационной Стадии:

Таблица 15.1 Базовые Годовые Эксплуатационные Платежи в ценах I квартала 2013 года без учета НДС, млн. рублей (подлежит изменению по результатам проведения конкурса)

ГРАФА 1	ГРАФА 2	ГРАФА 3	ГРАФА 4	ГРАФА 5	ГРАФА 6	ГРАФА 7	ГРАФА 8
Порядковые №№ Операционны х Лет Соглашения	Календарны е годы	Базовые Расходы на содержание Автомобильной Дороги	Базовые Расходы на ППР	Базовые Платеж на Ремонт	Базовый Платеж на Капитальный Ремонт	Предельный размер страхования Автомобильной Дороги	Итого Базовый Эксплуатационный Платеж
(р)		(БРС)	(БРППР)	(БРР)	(БРКР)	(БРСтр)	
1-ый	2018	93,727	0,000	0,000	0,000	28,978	122,705
2-ой	2019	95,169	30,362	101,115	0,000	28,409	255,055
3-ий	2020	96,611	30,362	101,115	0,000	27,271	255,359
4-ый	2021	100,937	30,362	101,115	0,000	26,133	258,547
5-ый	2022	103,821	30,362	101,115	0,000	24,995	260,293
6-ой	2023	108,147	30,362	101,115	0,000	23,856	263,480
7-ой	2024	93,727	30,362	101,115	0,000	22,718	247,922
8-ой	2025	95,169	30,362	101,115	0,000	21,580	248,226
9-ый	2026	96,611	30,362	101,115	0,000	20,442	248,530
10-ый	2027	100,937	30,362	101,115	0,000	19,304	251,718
11-ый	2028	103,821	30,362	101,115	0,000	18,166	253,464
12-ый	2029	108,147	30,362	101,115	147,440	17,027	404,091
13-ый	2030	93,727	30,362	101,115	206,416	15,889	447,509
14-ый	2031	95,169	30,362	0,000	324,367	14,751	464,649
15-ый	2032	96,611	30,362	0,000	353,855	13,613	494,441
16-ый	2033	100,937	30,362	0,000	383,343	12,475	527,117
17-ый	2034	103,821	30,362	0,000	412,831	11,337	558,351
18-ый	2035	108,147	30,362	0,000	442,319	10,198	591,026
19-ый	2036	93,727	30,362	0,000	147,440	9,060	280,589

Итого	2018 - 2036	1 888,963	546,516	1 213,380	2 418,011	366,202	6 433,072
--------------	--------------------	------------------	----------------	------------------	------------------	----------------	------------------

4. Эксплуатационный Платеж состоит из следующих частей:
 - 4.1. Текущий Эксплуатационный Платеж, включающий:
 - (i) Расходы на содержание Автомобильной Дороги;
 - (ii) Расходы на ППР;
 - (iii) Страховое Покрытие с учетом особенностей настоящего Приложения.
 - 4.2. 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.
5. Текущий Эксплуатационный Платеж выплачивается ежеквартально в порядке, определенном Главой 5 Соглашения.
6. Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах ($БТЭП_{pi}^{2013}$) в рублях за i -ый квартал года «р» рассчитывается по формулам 15.1 (для всех Операционных Лет действия Соглашения кроме первого и последнего Операционного Года)

(Формула 15.1)

$$БТЭП_{pi}^{2013} = 1\,000\,000 \times (БРС_p^{2013} \times r_{pi} + БРППР_p^{2013}) \times 25\%$$

где:

$БРС_p^{2013}$ - годовой размер Базовых Расходов на Содержание Автомобильной Дороги в Операционном Году «р» в ценах I квартала 2013 года без НДС 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;

$БРППР_p^{2013}$ - годовой размер Базовых Расходов на проведение планово-предупредительных работ на искусственных сооружениях (ППР) в Операционном Году «р» в ценах I квартала 2013 года без НДС в млн. руб., значения которого в отношении каждого Операционного Года Эксплуатации приведены в Графе 4 Таблицы 15.1;

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 ¹ , 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

7. Для первого Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах (БТЭП_{pi}²⁰¹³) за i -ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.2:

(Формула 15.2)

$$\text{БТЭП}_{pi}^{2013} = 1000000 \times (\text{БРС}_p^{2013} + \text{БРППР}_p^{2013}) \times k_k$$

где:

p – номер первого 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)

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

где:

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

$N_{\text{ГН}}$ – число дней от фактической даты ввода Автомобильной Дороги в Эксплуатацию до конца первого Операционного Года.

- 7.1. В случае, если коэффициент ДГН больше 70 % (семидесяти 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:

7.1.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам II квартала по формуле:

$$k_k = \text{ДГН} - 50\%$$

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

- 7.2. В случае если коэффициент ДГН находится в диапазоне от 35 % до 60 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для III и IV кварталов календарного года, соответствующего первому Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент k_k равен:

¹ Фактическая среднесуточная интенсивность движения по Автомобильной Дороге определяется по итогам 12 месяцев, оканчивающихся 1 декабря p -1-го Операционного Года исполнения Соглашения.

7.2.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам III квартала по формуле:

$$k_k = \text{ДГН} - 25\%;$$

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

7.3. 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.

7.4. 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.

8. Для последнего Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в текущих ценах (БТЭП_{pi}^{2013}) за i-ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.4:

(Формула 15.4)

$$\text{БТЭП}_{pi}^{2013} = 1\,000\,000 \times (\text{БРС}_p^{2013} + \text{БРППР}_p^{2013}) \times k_k$$

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.

8.1. В случае если коэффициент ДГК больше 70 %, 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:

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

8.1.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам III квартала по формуле:
 $k_k = \text{ДГК} - 50\%.$

8.2. 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:

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

8.2.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам II квартала по формуле:

$$k_k = \text{ДГК} - 25\%.$$

8.3. 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

9. 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 15.7:

(Формула 15.6)

$$\text{ТЭП}_{pi} = \text{БТЭП}_{pi}^{2013} \times \text{НКИПЦ}_{pi} \times (1 + \text{НДС}_{pi}^{\phi}) - \text{УЭП}_{p(i-1)} + \text{БРСтр}_{pi}$$

где:

БТЭП_{pi}^{2013} – 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 15.6.1 – 15.6.4;

НДС_{pi}^{ϕ} - фактическое значение ставки НДС в i -ом квартале p -го Операционного Года;

$\text{УЭП}_{p(i-1)}$ - 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 15.6.5.

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

(Формула 15.6.1)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2013}^{p-2} \text{ГИПЦ}_y \times \prod_{j=1}^3 \text{КИПЦ}_{(p-1)j}$$

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

(Формула 15.6.2)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2013}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y$$

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

(Формула 15.6.3)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2013}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y \times \text{КИПЦ}_{p1}$$

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

(Формула 15.6.4)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \left(\prod_{y=2013}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y \right) \times \prod_{j=1}^2 \text{КИПЦ}_{pj}$$

где:

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

ГИПЦ _{y} – годовой фактический индекс потребительских цен на товары и услуги в календарном году « y », опубликованный Федеральной службой государственной статистики РФ;

КИПЦ _{pi} – фактический квартальный индекс потребительских цен на товары и услуги в i -ом квартале Операционного Года « p », опубликованный Федеральной службой государственной статистики РФ.

(Формула 15.6.5)

$$\text{БРСтр}_{pi} = 1\,000\,000 \times \text{БРСтр}_p \times k$$

где:

БРСтр _{pi} - имеет определение в соответствии с п. 9 настоящего Приложения;

БРСтр _{p} - сумма предельного размера страхования (Страхового Покрытия) Автомобильной Дороги в p -ом Операционном Году исполнения Соглашения, приведенная в Графе 7 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 п. 7 и п. 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.**

- 10.** Расчет **Общего Платежа на Ремонт** включает расчет **Платежа на Ремонт** и **Платежа на Капитальный Ремонт**, который рассчитывается в порядке, предусмотренном в пп. 10.1. – 10.2. ниже.

10.1. В отношении каждого **Операционного Года Эксплуатации** годовой размер **Базового Общего Платежа на Ремонт** (БОПР_p^{2013}) в рублях рассчитывается как сумма годового **Базового Платежа на Ремонт** (БРР_p^{2013}) в ценах I квартала 2013 года, значения которого в отношении каждого года **Эксплуатации** приведены в Графе 5 Таблицы 15.1, годового **Базового Платежа на Капитальный Ремонт** (БРКР_p^{2013}) в ценах I квартала 2013 года, значения которого в отношении каждого **Операционного Года Эксплуатации** приведены в Графе 6 Таблицы 15.1, рассчитывается в соответствии с формулой 15.7.

(Формула 15.7)

$$\text{БОПР}_p^{2013} = 1\,000\,000 \times (\text{БРР}_p^{2013} + \text{БРКР}_p^{2013})$$

где:

φ - коэффициент снижения суммы базовых ежегодных **Эксплуатационных Платежей** на Стадии **Эксплуатации**, указанный **Исполнителем** в конкурсном предложении.

10.2. Расчет **Общего Платежа на Ремонт** осуществляется с учетом индексации для p -го календарного года исполнения **Соглашения** (ОПР_p) в соответствии с формулой 15.8:

(Формула 15.8)

$$\text{ОПР}_p = \text{БОПР}_p^{2013} \times (1 + \text{НДС}_p^\Phi) \times \text{НИПЦ}_p$$

где:

БОПР_p^{2013} - имеет определение и рассчитывается в соответствии с пп. 10.1 настоящего Приложения;

НДС_p^Φ – фактическое значение ставки НДС в p -ом **Операционном Году**;

НИПЦ_p - накопленный индекс потребительских цен на товары и услуги, используемый для расчетов суммы выплачиваемого **Общего Платежа на Ремонт** за p -ый календарный год исполнения **Соглашения**, который рассчитывается по формуле 15.9.

(Формула 15.9)

$$\text{НИПЦ}_p = \prod_{y=2013}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y$$

где

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

ГИПЦ_y - годовой фактический индекс потребительских цен в календарном году «y», опубликованный **Федеральной службой государственной статистики РФ**.

- 11.** **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 № 17.
- 12.** 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

13. Инвестиционный Платеж рассчитывается и выплачивается по двум составляющим: Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа (НЧИП) и Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа (УЧИП).
14. Неуменьшаемая Часть Инвестиционных Платежа выплачивается Государственной компанией Исполнителю в порядке, указанном в Главе 5 Соглашения.
15. Порядок расчета выплаты Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа определен настоящим Приложением.
16. Ниже приведена Таблица 15.2, 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 Эксплуатационной Стадии исполнения Соглашения (в ценах соответствующих лет, млн. руб.) (подлежит изменению по результатам проведения конкурса)

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5
Порядковые №№ Операционных Лет Соглашения	Календарные годы	Неиндексируемая часть – Возмещение Заемных Средств Исполнителя (ВЗС)	Доход на заемные средства Исполнителя ²	
(p)			Неиндексируемые Проценты на Заемные Средства и Комиссии (НПЗСК)	Индексируемые Проценты на Заемные Средства (ИПЗС)
1-ый	2018	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
2-ой	2019	232,68	232,68 * ДНПКЗС	273,38*(1+ДНПКЗС)
3-ий	2020	251,48	251,48 * ДНПКЗС	254,58*(1+ДНПКЗС)
4-ый	2021	271,80	271,80 * ДНПКЗС	234,26*(1+ДНПКЗС)
5-ый	2022	293,76	293,76 * ДНПКЗС	212,30*(1+ДНПКЗС)
6-ой	2023	317,49	317,49 * ДНПКЗС	188,57*(1+ДНПКЗС)
7-ой	2024	343,14	343,14 * ДНПКЗС	162,91*(1+ДНПКЗС)
8-ой	2025	370,87	370,87 * ДНПКЗС	135,19*(1+ДНПКЗС)
9-ый	2026	400,83	400,83 * ДНПКЗС	105,22*(1+ДНПКЗС)
10-ый	2027	433,22	433,22 * ДНПКЗС	72,84*(1+ДНПКЗС)
11-ый	2028	468,23	468,23 * ДНПКЗС	37,83*(1+ДНПКЗС)
12-ый	2029	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
13-ый	2030	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
14-ый	2031	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
15-ый	2032	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
16-ый	2033	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)

² Инвестиционный Платеж в части Процентов на Инвестиции Исполнителя (Доход на заемные средства и собственные средства Исполнителя) представляет собой проценты, начисленные за предоставление рассрочки оплаты работ и услуг Исполнителя при осуществлении Строительства Объекта, признаваемой согласно положениям ст. 823 Гражданского Кодекса Российской Федерации коммерческим кредитом. Сумма процентов является платой за коммерческий кредит и в соответствии с ст. 153 - 158 Налогового Кодекса Российской Федерации, не является объектом налогообложения по НДС. Во избежание сомнений, Государственная компания не имеет обязательств перед Исполнителем по начислению и уплате иных сумм Процентов на Инвестиции Исполнителя, за исключением прямо указанных в настоящем Приложении.

17-ый	2034	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
18-ый	2035	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
19-ый	2036	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
Итого	2018 - 2036	3 383,50	(НПЗСК)	1 677,08*(1+ДНПКЗС)

17. 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 Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНПКЗС).
18. Доля Неиндексируемых Процентов и Комиссий на Заемные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНПКЗС) рассчитывается в соответствии с формулой 15.10:

(Формула 15.10)

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

где:

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

НПЗС – неиндексируемые проценты на Инвестиции Исполнителя в части заемных средств на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения, рассчитанные в соответствии с формулой 15.10.1;

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 203 360,0 тыс. руб. (двести три миллиона триста шестьдесят тысяч) рублей.;

(Формула 15.10.1)

$$\text{НПЗС} = \sum_{i=2014}^{2018} \left[0,5 * \text{ИИ}_i * \left(\prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{3с}) - 1 \right) \right]$$

(Формула 15.10.2)

$$\text{К} = \text{MIN} \left\{ 203\,360,0 \text{ тыс. руб.} ; \sum_{i=2014}^{2018} \left[\text{К}_i * \left(\prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{3с}) - 1 \right) \right] \right\}$$

где:

ИИ_i – Инвестиции Исполнителя в *i*-ом календарном году исполнения Соглашения;

K_i – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в i -ом календарном году исполнения Соглашения³;

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

$M_{зс}$ - размер маржи ставки доходности на заемные средства Исполнителя, равный Базовой Премии⁴ (БП) в соответствии с Конкурсным Предложением Исполнителя, в процентах, значение ($M_{зс}$) приведено в Таблице 15.5.

19. 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 Индексируемых Процентов на Заемные Средства (ИПЗС), в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.11)

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

где:

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

i – порядковый номер квартала p -ого Операционного Года;

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

m – количество кварталов выплаты соответствующего Операционного Года исполнения Соглашения;

$ВЗС_p$ - часть суммы НЧИП, предназначенная для возмещения заемных средств Исполнителя в p -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная 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 Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения, 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 15.10 и указанная в Графе 4 Таблицы 15.3 в млн. рублей.

³ 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 Соглашения.

⁴ Начальное значение критерия Базовая Премия в соответствии с Конкурсной Документацией составляет 4,55%. Условиями Конкурса предусматривается уменьшение начального значения данного критерия в Конкурсном Предложении Исполнителя.

ИПЗС_р - часть суммы НЧИП, предназначенная для выплаты индексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части заемных средств в *p*-ом календарном году исполнения Соглашения, указанная в Графе 5 Таблицы 15.3 в млн. рублей;

Выражение $\frac{M_{зс} + (\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} - 1)}{M_{зс} + \text{СПИЗС}}$ в Формуле 15.11 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, равный Базовой Премии (БП) в соответствии с Конкурсным Предложением 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*-го 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, использованное при расчете данных для расчета выплачиваемых сумм НЧИП в Таблице 15.3. Значения СПИЗС приведены в Таблице 15.5.

(Формула 15.11.1)

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

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

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

(Формула 15.11.2)

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

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

(Формула 15.11.3)

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

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

(Формула 15.11.4)

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

где:

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

ФГИПЦ_{*p-1*} – фактическое значение годового индекса потребительских цен на товары и услуги в *p-1* Операционном Году, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;;

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.

20. Уменьшаемая Часть Инвестиционных Платежей выплачивается Государственной Компанией Исполнителю в порядке, указанном в Главе 5 Соглашения.

21. 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 Эксплуатационной Стадии исполнения Соглашения (в ценах соответствующих лет, млн. руб.) (подлежит изменению по результатам проведения конкурса)

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5
Порядковые №№ Операционных Лет Соглашения	Календарные годы	Неиндексируемая часть – Возмещение Собственных Средств Исполнителя (ВСС)	Доход на собственные средства Исполнителя ⁵	
(p)			Неиндексируемые Проценты на Собственные Средства (НПСС)	Индексируемые Проценты на Собственные Средства (ИПСС)
1-ый	2018	0,00	0,00 * ДНПСС	0,00*(1+ДНПСС)
2-ой	2019	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
3-ий	2020	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
4-ый	2021	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
5-ый	2022	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
6-ой	2023	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
7-ой	2024	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
8-ой	2025	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
9-ый	2026	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
10-ый	2027	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
11-ый	2028	0,00	0,00 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
12-ый	2029	170,73	170,73 * ДНПСС	386,20*(1+ДНПСС)
13-ый	2030	190,22	190,22 * ДНПСС	366,71*(1+ДНПСС)
14-ый	2031	211,93	211,93 * ДНПСС	345,00*(1+ДНПСС)

⁵ Инвестиционный Платеж в части Процентов на Инвестиции Исполнителя (Доход на заемные средства и собственные средства Исполнителя) представляет собой проценты, начисленные за предоставление рассрочки оплаты работ и услуг Исполнителя при осуществлении Строительства Объекта, признаваемой согласно положениям ст. 823 Гражданского Кодекса Российской Федерации коммерческим кредитом. Сумма процентов является платой за коммерческий кредит и в соответствии с ст. 153 - 158 Налогового Кодекса Российской Федерации, не является объектом налогообложения по НДС. Во избежание сомнений, никакие иные суммы Процентов на Инвестиции Исполнителя не начисляются и не выплачиваются, помимо прямо указанных в настоящем Приложении.

15-ый	2032	236,12	236,12 * ДНПСС	320,81*(1+ДНПСС)
16-ый	2033	263,07	263,07 * ДНПСС	293,86*(1+ДНПСС)
17-ый	2034	293,10	293,10 * ДНПСС	263,83*(1+ДНПСС)
18-ый	2035	326,56	326,56 * ДНПСС	230,37*(1+ДНПСС)
19-ый	2036	1 691,74	1 691,74 * ДНПСС	193,10*(1+ДНПСС)
Итого	2018 - 2036	3 383,47	3 383,47 * ДНПСС	6 261,88*(1+ДНПСС)

22. Возврат Уменьшаемой части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется с учетом Доли Неиндексируемых Процентов на Собственные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНПСС).
23. Доля Неиндексируемых Процентов на Собственные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНПСС) рассчитывается в соответствии с формулой 15.12:

(Формула 15.12)

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

где:

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

НПСС – неиндексируемые Проценты на Инвестиции Исполнителя в части собственных средств на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения, рассчитанные в соответствии с формулой 15.12.1;

(Формула 15.12.1)

$$\text{НПСС} = \sum_{i=2014}^{2018} \left[0,5 * \text{ИИ}_i * \left(\prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{\text{сс}}) - 1 \right) \right]$$

где:

ИИ_i – Инвестиции Исполнителя в i-ом календарном году исполнения Соглашения;

ИПЦ_j - индекс потребительских цен на товары и услуги в j-ом календарном году исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

М_{сс} - размер маржи ставки доходности на собственные средства Исполнителя, в процентах, значение (М_{сс}) приведено в Таблице 15.5.

24. 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 15.13 ниже, учитывающей корректировку части платежа, предназначенной для выплаты Индексируемых Процентов на Собственные Средства (ИПСС), в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.13)

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

где:

СУЧИП_p - сумма Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа (УЧИП), выплачиваемая Государственной Компанией Исполнителю в p -ом календарном году исполнения Соглашения, скорректированная на соотношение фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период, в рублях;

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

ВСС_p - часть суммы УЧИП, предназначенная для возмещения собственных средств Исполнителя в p -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная в Графе 3 Таблицы 15.4 в млн. рублей;

НПСС_p - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты неиндексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части собственных средств на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения, рассчитанная в соответствии с формулой 15.12 и указанная в Графе 4 Таблицы 15.4 в млн. рублей.

ИПСС_p - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты индексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части Дохода на собственные средства Исполнителя в p -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная в Графе 5 Таблицы 15.4 в млн. рублей;

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 рублях;

УЭП_p - сумма Уменьшения Эксплуатационного Платежа, рассчитанная в соответствии с Приложением 20 и не погашенная на момент расчета СУЧИП p -ого Операционного Года исполнения Соглашения в рублях.

Выражение $\frac{\text{М}_{\text{сс}} + (\text{ФИПЦ}_p - 1)}{\text{М}_{\text{сс}} + \text{СПИСС}}$ в Формуле 15.13 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:

$\text{М}_{\text{сс}}$ - размер маржи ставки доходности на собственные средства Исполнителя, в процентах; значение ($\text{М}_{\text{сс}}$) 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 15.13.1 ниже.

СПИСС - среднее прогнозное значение инфляции за период погашения Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, использованное при расчете данных . Значение СПИСС приведено в Таблице 15.5.

(Формула 15.13.1)

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

где:

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

ФКИПЦ_{pj} – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в j-ом квартале p-ого Операционного Года исполнения Соглашения.

- 25.** 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/СПИ СС)
Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	2-ой –11-ый	2019 - 2028	БП	3,53%
Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	2-ой – 19-ой	2019 - 2036	БП + 3,75%	3,11%

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.

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

26.1. В 19-ом Операционном Году исполнения Соглашения часть СУЧИП данного Операционного Года, предназначенная для возмещения Собственных Средств Исполнителя, указанная в Графе 3 и Графе 4 Таблицы 15.4 (BCC_{2036}) уменьшается на величину $1\,691,74 \cdot (1 + \text{ДНПСС})$ млн. рублей.

26.2. Сумма значений ВСС в Графе 3 и ИПСС в Графе 4 для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения) принимается равной 1 691,74*(1+ДНПСС) млн. рублей.

26.3. Для Операционных Лет с 20 до года, предшествующего последнему Операционному Году ВСС принимается равным 0 (нулю).

26.4. Для Операционных Лет с 20 до последнего года действия Соглашения с учетом его продления величина ИПСС рассчитывается по формуле 15.14 ниже:

(Формула 15.14)

$$\text{ИПСС}_p = 1\,000\,000 \times (\text{ВСС} \times (\text{М}_{\text{сс}} + \text{ФИПЦ}_p + \text{Пр} - 1))$$

где:

ВСС - значение ВСС для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения), равная 1 691,74*(1+ДНПСС) млн. рублей;

М_{сс} - размер маржи плавающей процентной ставки доходности на собственные средства Исполнителя, в процентах. Значение (М_{сс}) 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 15.13.1 выше;

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 ;

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

27. 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.