

**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.

### **Порядок расчета и выплаты Эксплуатационных 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:

Скоростная автомобильная дорога М-11 на участках км 58 – км 97 и км 97 – км 149 / Приложение № 15 «Порядок расчета финансирования на Эксплуатационной Стадии»

**Таблица 15.1 Базовые Годовые Эксплуатационные Платежи в ценах I квартала 2014 года без учета НДС, руб. (подлежит изменению по результатам проведения конкурса)**

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5	Графа 6	Графа 7	Графа 8	Графа 9	Графа 10
Порядковые №№ Операционных Лет Соглашения	Календарные годы	Базовые Расходы на содержание Автомобильной Дороги	Базовые Расходы на эксплуатацию СВП	Базовые Расходы на эксплуатацию АСУДД	Базовые Расходы на ППР	Базовые Платеж на Ремонт	Базовый Платеж на Капитальный Ремонт	Предельный размер страхования Автомобильной Дороги	Итого Базовый Эксплуатационный Платеж
(р)		(БРС)	(БРСВП)	(БРАСУДД)	(БРППР)	(БРР)	(БРКР)	(БРСтр)	
1-ый	2018	120 424 294,85	365 874 087,56	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	0,00	6 443 051,43	530 749 555,20
2-ой	2019	122 276 976,31	365 874 087,56	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	0,00	6 189 290,52	532 348 475,75
3-ий	2020	124 129 657,77	365 874 087,56	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	0,00	5 746 770,19	533 758 636,88
4-ый	2021	129 687 702,14	354 897 864,93	21 786 050,14	16 222 071,22	207 930 803,48	0,00	5 348 179,97	735 872 671,88
5-ый	2022	133 393 065,06	354 897 864,93	21 786 050,14	16 222 071,22	259 913 504,35	0,00	4 988 116,91	791 200 672,61
6-ой	2023	138 951 109,44	354 897 864,93	21 786 050,14	16 222 071,22	259 913 504,35	0,00	4 648 222,11	796 418 822,19
7-ой	2024	120 424 294,85	354 897 864,93	21 786 050,14	16 222 071,22	311 896 205,22	0,00	4 322 751,45	829 549 237,81
8-ой	2025	120 424 294,85	354 897 864,93	21 786 050,14	16 222 071,22	172 322 653,38	207 180 735,08	4 019 008,12	896 852 677,72
9-ый	2026	122 276 976,31	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	172 322 653,38	207 180 735,08	3 734 797,40	887 444 925,84
10-ый	2027	124 129 657,77	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	195 299 007,17	207 180 735,08	3 464 721,74	912 003 885,43
11-ый	2028	129 687 702,14	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	195 299 007,17	207 180 735,08	3 210 826,37	917 308 034,43
12-ый	2029	133 393 065,06	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	206 787 184,06	207 180 735,08	2 965 555,60	932 256 303,47
13-ый	2030	120 424 294,85	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	206 787 184,06	207 180 735,08	2 728 668,84	919 050 646,50
14-ый	2031	120 424 294,85	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	2 499 931,59	919 215 460,27
15-ый	2032	122 276 976,31	343 921 642,31	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	2 279 115,35	920 847 325,49
16-ый	2033	124 129 657,77	332 945 419,68	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	2 065 997,42	911 510 666,39
17-ый	2034	129 687 702,14	332 945 419,68	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	1 860 360,82	916 863 074,16
18-ый	2035	133 393 065,06	332 945 419,68	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	1 661 994,08	920 370 070,34
19-ый	2036	120 424 294,85	332 945 419,68	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	1 512 127,33	907 251 433,38
20-ый	2037	120 424 294,85	332 945 419,68	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	414 361 470,16	1 859 591,21	907 598 897,26
21-ый	2038	122 276 976,31	332 945 419,68	21 786 050,14	16 222 071,22	0,00	0,00	1 763 591,38	494 994 108,73
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2038</b>	<b>2 632 660 353,54</b>	<b>7 277 235 601,58</b>	<b>457 507 052,94</b>	<b>340 663 495,62</b>	<b>2 188 471 706,62</b>	<b>4 143 614 701,60</b>	<b>73 312 669,83</b>	<b>17 113 465 581,73</b>

4. Эксплуатационный Платеж состоит из следующих частей:
- 4.1. Текущий Эксплуатационный Платеж, включающий:
- (i) Расходы на содержание Автомобильной Дороги;
  - (ii) Расходы на Эксплуатацию СВП;
  - (iii) Расходы на Содержание АСУДД;
  - (iv) Расходы на ППР;
  - (v) Страхование 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 ценах I квартала 2014 года ( $БТЭП_{pi}^{2014}$ ) в рублях за  $i$ -ый квартал  $p$ -ого календарного года рассчитывается по формулам 15.1 (для всех Операционных Лет действия Соглашения кроме первого и последнего Операционного Года)

(Формула 15.1)

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

где:

$БРС_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на Содержание Автомобильной Дороги в  $p$ -ом Операционном Году в ценах I квартала 2014 года без НДС в рублях, 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;

$БРСВП_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на эксплуатацию СВП в  $p$ -ом Операционном Году в ценах I квартала 2014 года в рублях, значения которого в отношении каждого Операционного года Эксплуатации приведены в Графе 4 Таблицы 15.1;

$k_{pi}$  – коэффициент для уточнения размера Базовых Расходов на эксплуатацию СВП, отражающий количество шлюзов, эксплуатируемых на Автомобильной Дороге в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения, который рассчитывается по формуле 15.2 ниже, если иное не согласовано соглашением Сторон;

$БРАСУДД_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на Эксплуатацию АСУДД в  $p$ -ом Операционном Году в ценах I квартала 2014 года в рублях, значения которого в отношении каждого Операционного Года Эксплуатации приведены в Графе 5 Таблицы 15.1;

$БРППР_p^{2014}$  – годовой размер Базовых Расходов на проведение планово-предупредительных работ на искусственных сооружениях (ППР) в  $p$ -ом Операционном Году в ценах I квартала 2014 года без НДС в рублях, значения которого в отношении каждого Операционного Года Эксплуатации приведены в Графе 6 Таблицы 15.1;

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

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

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

(Формула 15.2)

$$k_{pi} = \frac{\text{Ш}_{pi}^{\phi}}{\text{Ш}_{pi}^{\text{п}}}$$

где:

$\text{Ш}_{pi}^{\text{п}}$  – плановое количество шлюзов, эксплуатируемых на Автомобильной Дороге в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения<sup>2</sup>;

$\text{Ш}_{pi}^{\phi}$  – фактическое количество шлюзов, эксплуатируемых на Автомобильной Дороге в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения.

7. Для первого Операционного Года Эксплуатации Автомобильной Дороги Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в ценах I квартала 2014 года ( $\text{БТЭП}_{pi}^{2014}$ ) за  $i$ -ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.2:

(Формула 15.2)

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

где:

$p$  – номер первого Операционного года;

$k_k$  – коэффициент, корректирующий Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в процентах, значения которого определены в пп.7.1 – 7.5 ниже с учетом коэффициента ДГН;

Остальные показатели имеют значение как в формуле 15.1.

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

<sup>2</sup> Данное значение в соответствии с разработанной Проектной Документацией определено в размере 37.

(Формула 15.3)

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

где:

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

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

7.1. В случае, если коэффициент ДГН выше 85%, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для I, 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 I квартала по формуле:

$$k_k = \text{ДГН} - 75\%$$

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

7.2. В случае, если коэффициент ДГН находится в диапазоне от 60% до 85%, 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:

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

$$k_k = \text{ДГН} - 50\%$$

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

7.3. 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:

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

$$k_k = \text{ДГН} - 25\%;$$

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

7.4. 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.

7.5. 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 выплата Текущего Эксплуатационного Платежа за I квартал следующего Операционного Годе Эксплуатации Автомобильной Дороги.

8. Для последнего Операционного Годе Эксплуатации Автомобильной Дороги Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в ценах I квартала 2014 годе (БТЭП<sub>рi</sub><sup>2014</sup>) за  $i$ -ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.4:

(Формула 15.4)

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

где:

$p$  – номер последнего Операционного года

$k_k$  – коэффициент, корректирующий Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в процентах, значения которого определены в пп. 8.1 – 8.4 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 85%, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для I, II, III и IV 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, II и III кварталов: 25%;

8.1.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам IV квартала по формуле:  
 $k_k = \text{ДГК} - 75\%$ .

8.2. В случае если коэффициент ДГК находится в диапазоне от 60% до 85%, 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:

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

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

8.3. 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:

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

8.3.2. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам II квартала по формуле:  
 $k_k = \text{ДГК} - 25\%$ .

8.4. 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 15.6:

(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 15.6.1 – 15.6.4;

$НДС_{pi}^{\phi}$  – 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  $i$ -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)

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

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

(Формула 15.6.2)

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

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

(Формула 15.6.3)

$$НКИПЦ_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-1} ГИПЦ_y \times КИПЦ_{p1}$$

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

(Формула 15.6.4)

$$\text{НК ИПЦ}_{pi} = \left( \prod_{y=2014}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y \right) \times \prod_{j=1}^2 \text{КИПЦ}_{pj}$$

где:

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

ГИПЦ<sub>y</sub> – годовой фактический индекс потребительских цен на товары и услуги в y-ом календарном году, опубликованный Федеральной службой государственной статистики РФ;

КИПЦ<sub>pi</sub> – фактический квартальный индекс потребительских цен на товары и услуги в i-ом квартале p-го Операционного Года, опубликованный Федеральной службой государственной статистики РФ.

(Формула 15.6.5)

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

где:

БРСтр<sub>pi</sub> – имеет определение в соответствии с п. 9 настоящего Приложения;

БРСтр<sub>p</sub> – 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<sub>к</sub>, 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** ( $БОПР_p^{2014}$ ) в рублях рассчитывается как сумма годового **Базового Платежа на Ремонт** ( $БРР_p^{2014}$ ) в ценах I квартала 2014 года, значения которого в отношении каждого года **Эксплуатации** приведены в Графе 7 Таблицы 15.1, годового **Базового Платежа на Капитальный Ремонт** ( $БРКР_p^{2014}$ ) в ценах I квартала 2014 года, значения которого в отношении каждого **Операционного Года Эксплуатации** приведены в Графе 8 Таблицы 15.1, рассчитывается в соответствии с формулой 15.7.

(Формула 15.7)

$$БОПР_p^{2014} = БРР_p^{2014} + БРКР_p^{2014}$$

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)

$$ОПР_p = БОПР_p^{2014} \times (1 + НДС_p^\phi) \times НИПЦ_p$$

где:

$БОПР_p^{2014}$  – имеет определение и рассчитывается в соответствии с пп. 10.1 настоящего Приложения;

$НДС_p^\phi$  – 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)

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

где

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

$ГИПЦ_y$  – годовой фактический индекс потребительских цен в  $y$ -ом календарном году, 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.** Возврат Государственной Компанией Инвестиций Исполнителя производится в виде Инвестиционных Платежей.
- 14.** Инвестиционный Платеж рассчитывается и выплачивается по двум составляющим: Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа (НЧИП) и Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа (УЧИП). При этом Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа (НЧИП) состоит из Неуменьшаемой Капитализируемой Части Инвестиционного Платежа (НКЧИП) и Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа (НРЧИП).
- 15.** Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа выплачивается Государственной компанией Исполнителю в порядке, указанном в Главе 5 Соглашения.
- 16.** Порядок расчета выплаты Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа определен настоящим Приложением.
- 17.** Ниже приведена Таблица 15.3, определяющая базовые значения выплат Неуменьшаемой Капитализируемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения:

**Таблица 15.3. Данные для расчета выплачиваемых сумм Неуменьшаемой Капитализируемой Части Инвестиционных Платежей на Эксплуатационной Стадии исполнения Соглашения (в ценах соответствующих лет, руб.) (подлежит изменению по результатам проведения конкурса<sup>3</sup>)**

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 <sup>4</sup>	
(р)			Неиндексируемые Проценты на Заемные Средства и Комиссии (ИПЗСК)	Индексируемые Проценты на Заемные Средства (ИПЗСК)
1-ый	2018	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
2-ой	2019	0,00	0,00 * ДНКПЗС	257 834 854,43 * (1+ДНКПЗС)
3-ий	2020	248 158 678,95	248 158 678,95 * ДНКПЗС	257 834 854,43 * (1+ДНКПЗС)
4-ый	2021	266 483 926,21	266 483 926,21 * ДНКПЗС	239 509 607,17 * (1+ДНКПЗС)
5-ый	2022	286 162 399,10	286 162 399,10 * ДНКПЗС	219 831 134,27 * (1+ДНКПЗС)
6-ой	2023	307 294 026,42	307 294 026,42 * ДНКПЗС	198 699 506,96 * (1+ДНКПЗС)
7-ой	2024	329 986 116,17	329 986 116,17 * ДНКПЗС	176 007 417,21 * (1+ДНКПЗС)
8-ой	2025	354 353 900,50	354 353 900,50 * ДНКПЗС	151 639 632,87 * (1+ДНКПЗС)
9-ый	2026	380 521 120,89	380 521 120,89 * ДНКПЗС	125 472 412,49 * (1+ДНКПЗС)
10-ый	2027	408 620 656,46	408 620 656,46 * ДНКПЗС	97 372 876,92 * (1+ДНКПЗС)
11-ый	2028	438 795 198,79	438 795 198,79 * ДНКПЗС	67 198 334,59 * (1+ДНКПЗС)
12-ый	2029	471 197 976,51	471 197 976,51 * ДНКПЗС	34 795 556,87 * (1+ДНКПЗС)
13-ый	2030	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
14-ый	2031	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
15-ый	2032	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
16-ый	2033	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)

<sup>3</sup> Приведенные данные в Таблице 15.3 являются информационными и рассчитаны исходя из начального (максимального) значения подкритерия «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии». Данные в Графах 3, 4, 5 настоящей Таблицы 15.3. подлежат заполнению лицом, с которым заключается Соглашение, в соответствии с Приложением 5Е Тома 2 Конкурсной Документации (Графы 3, 4, 5 Таблицы 5Е.1 соответственно).

<sup>4</sup> 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.

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4 ДНКПЗС	Графа 5 (1+ДНКПЗС)
17-ый	2034	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
18-ый	2035	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
19-ый	2036	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
20-ый	2037	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
21-ый	2038	0,00	0,00 * ДНКПЗС	0,00 * (1+ДНКПЗС)
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2038</b>	<b>3 491 574 000,00</b>	<b>3 491 574 000,00 * ДНКПЗС</b>	<b>1 826 196 188,21* (1+ДНКПЗС)</b>

18. Определение Неуменьшаемой Капитализируемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется с учетом Доли Неиндексируемых Капитализируемых Процентом и Комиссий на Заемные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНКПЗС).
19. Доля Неиндексируемых Капитализируемых Процентом и Комиссий на Заемные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНКПЗС) рассчитывается в соответствии с формулой 15.10:

(Формула 15.10)

$$\text{ДНКПЗС} = \frac{\text{НКПЗС} + \text{К}}{0,25 \times \text{СумМИИ}}$$

где:

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

НКПЗС – неиндексируемые капитализируемые 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 ДНКПЗС является фиксированным и составляет не более 132 461 953,77 рублей (Сто тридцать два миллиона четыреста шестьдесят одна тысяча девятьсот пятьдесят три рубля 77 копеек);

(Формула 15.10.1)

$$\text{НКПЗС} = \sum_{k=2015}^{2017} \left[ 0,5 * \text{ИИ}_k \times \left( \prod_{j=7}^{12} (\text{ФМИПЦ}_{(k-1)j} + \frac{\text{М}_{3с}}{2}) \times \prod_k^{2017} (\text{ФИПЦ}_k + \text{М}_{3с}) - 1 \right) \right]$$

(Формула 15.10.2)

$$K = \text{MIN} \left\{ 132\,461\,953,77 \text{ рублей}; \sum_{k=2015}^{2017} \left[ K_k \times \prod_{j=7}^{12} \left( \text{ФМИПЦ}_{(k-1)j} + \frac{M_{зс}}{2} \right) \times \prod_k \left( \text{ФИПЦ}_k + M_{зс} \right) \right] \right\}$$

где:

$k$  – календарный год Инвестиционной Стадии;

$j$  – порядковый номер месяца соответствующего  $k$ -ого календарного года Инвестиционной Стадии;

$ИИ_k$  – Инвестиции Исполнителя в  $k$ -ом календарном году исполнения Соглашения в соответствии с Таблицей 14.1 «График Финансирования на Инвестиционной Стадии», представленной в Приложении №14 к Соглашению, в рублях;

$K_k$  – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в  $k$ -ом календарном году Инвестиционной Стадии, в рублях<sup>5</sup>;

$\text{ФМИПЦ}_{(k-1)j}$  – фактический месячный индекс потребительских цен на товары и услуги в  $j$ -ом месяце года, предшествующему  $k$ -ому календарному году исполнения Соглашения, публикуемый Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\text{ФИПЦ}_k$  – фактический годовой индекс потребительских цен на товары и услуги в  $k$ -ом календарном году исполнения Соглашения, публикуемый Федеральной службой государственной статистики РФ;

$M_{зс}$  – размер маржи ставки доходности на заемные средства Исполнителя, равный значению Конкурсного Предложения по подкритерию «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии»<sup>6</sup> (БП), в процентах, значение ( $M_{зс}$ ) приведено в Таблице 15.5.

- 20.** В соответствии с вышеприведенной Таблицей 15.3 расчет выплачиваемых сумм Неуменьшаемой Капитализируемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется в соответствии с формулой, учитывающей корректировку части платежа, предназначенной для выплаты Индексируемых Процентом на Заемные Средства (ИПЗСК), в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.11)

$$\text{СНКЧИП}_{pi} = \frac{\text{ВЗС}_p}{m} + \left( \frac{\text{НПЗСК}_p}{m} + \frac{\text{ИПЗСК}_p}{m} \times \frac{M_{зс} + (\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} - 1)}{M_{зс} + \text{СПИЗС}} \right)$$

<sup>5</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 Соглашения.

<sup>6</sup> Начальное значение подкритерия «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии» в соответствии с Конкурсной Документацией составляет 4,65%. Условиями Конкурса предусматривается уменьшение начального значения данного подкритерия в Конкурсном Предложении Исполнителя.

где:

$НКЧИП_{pi}$  – сумма Неуменьшаемой Капитализируемой Части Инвестиционного Платежа (НКЧИП), 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;

$t$  – количество кварталов выплаты соответствующего Операционного Года исполнения Соглашения;

$ВЗС_p$  – часть суммы НКЧИП, предназначенная для возмещения заемных средств Исполнителя в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная в Графе 3 Таблицы 15.3 в рублях;

$НПЗСК_p$  – часть суммы НКЧИП, 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 рублях.

$ИПЗСК_p$  – часть суммы НКЧИП, 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 рублях;

Выражение  $\frac{M_{зс} + (ФИПЦ_{p(i-1)} - 1)}{M_{зс} + СПИЗС}$  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  $(i-1)$ -ом 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 значению Конкурсного Предложения по подкритерию «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии» (БП), в процентах; значение ( $M_{зс}$ ) приведено в Таблице 15.5;

$ФИПЦ_{p(i-1)}$  – годовая инфляция, используемая для корректировки Неуменьшаемой Капитализируемой 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 Капитализируемой Части Инвестиционного Платежа, использованное при расчете данных для расчета выплачиваемых сумм НКЧИП в Таблице 15.3. Значения СПИЗС приведены в Таблице 15.5.

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

(Формула 15.11.1)

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

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

(Формула 15.11.2)

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

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

$\text{ФГИПЦ}_{p-1}$  – фактическое значение годового индекса потребительских цен на товары и услуги в (p-1)-ом 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)-ого 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.

**21.** Размер Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа определяется в соответствии со следующими условиями:

21.1. В случае если период, начиная с даты осуществления приемки Государственной Компанией работ (услуг), выполненных Исполнителем в рамках соответствующего этапа Строительства в соответствии с Соглашением, по дату выплаты Государственной Компанией Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа Исполнителю, составляет более 18 полных календарных месяцев, т.е. выполняется условие  $(b - a) > 18$ , где:

*a* – календарный месяц осуществления приемки Государственной Компанией работ (услуг), выполненных Исполнителем в рамках соответствующего этапа Строительства в соответствии с Соглашением;

*b* – календарный месяц выплаты Государственной Компанией Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа Исполнителю;

то сумма Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа определяется по формуле:

(Формула 15.12.1)

$$РП = (0,5 \times \text{СуммИИ} + K_{\text{рзс}}) \times \left( 1 + \left[ \prod_{i=a}^{b-6} \text{ФМИПЦ}_i - 1 \right] \times \frac{12}{b-a-6} + M_{\text{зс}} \right)^{\frac{d}{365}}$$

где:

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

$K_{\text{рзс}}$  – 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 2018 году исполнения Соглашения в соответствии с Таблицей 14.1 «График Финансирования на Инвестиционной Стадии», представленной в Приложении № 14 к Соглашению, 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, но не более величины предельного размера таких комиссий, составляющей 89 078 947,26 рублей (Восемьдесят девять миллионов семьдесят восемь тысяч девятьсот сорок семь рублей 26 копеек);

$M_{\text{зс}}$  – размер маржи ставки доходности на Заемные Средства Исполнителя, равный значению Конкурсного Предложения по подкритерию «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии» (БП), в процентах; значение ( $M_{\text{зс}}$ ) приведено в Таблице 15.5;

$d$  – количество календарных дней за период, начиная с даты осуществления приемки Государственной Компанией работ (услуг), выполненных Исполнителем в рамках соответствующего этапа Строительства в соответствии с Соглашением, по дату выплаты Государственной Компанией Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа Исполнителю;

$\text{ФМИПЦ}_i$  – фактический месячный индекс потребительских цен на товары и услуги в  $i$ -ом периоде исполнения Соглашения, публикуемый Федеральной службой государственной статистики РФ.

- 21.2. В случае если период, начиная с даты осуществления приемки Государственной Компанией работ (услуг), выполненных Исполнителем в рамках соответствующего этапа Строительства в соответствии с Соглашением, по дату выплаты Государственной Компанией Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа Исполнителю, составляет не более 18 полных календарных месяцев, выполняется условие  $(b - a) \leq 18$ ,

то сумма Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа определяется по формуле:

(Формула 15.12.1)

$$РП = (0,5 \times \text{СуммИИ} + K_{\text{рзс}}) \times \left( \prod_{i=(b-17)}^{b-6} \Phi\text{МИПЦ}_i + M_{\text{зс}} \right)^{\frac{d}{365}}$$

где, во избежание сомнений:

$(b-17)$  – календарный месяц, отстоящий от месяца выплаты Государственной Компанией Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа Исполнителю на 17 календарных месяцев ранее.

22. Выплата Исполнителю Неуменьшаемой Рефинансирующей Части Инвестиционного Платежа осуществляется в 2019 году.
23. Уменьшаемая Часть Инвестиционных Платежей выплачивается Государственной Компанией Исполнителю в порядке, указанном в Главе 5 Соглашения.
24. 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, руб.) (подлежит изменению по результатам проведения конкурса<sup>7</sup>)**

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 <sup>8</sup>	
			Неиндексируемые Проценты на Собственные Средства (НПСС)	Индексируемые Проценты на Собственные Средства (ИПСС)
(p)				
1-ый	2018	0,00	0,00 * ДНПСС	0,00 * (1+ДНПСС)
2-ой	2019	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
3-ий	2020	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
4-ый	2021	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
5-ый	2022	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
6-ой	2023	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
7-ой	2024	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
8-ой	2025	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
9-ый	2026	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
10-ый	2027	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
11-ый	2028	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
12-ый	2029	0,00	0,00 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
13-ый	2030	177 270 245,53	177 270 245,53 * ДНПСС	380 700 333,13 * (1+ДНПСС)
14-ый	2031	196 598 732,21	196 598 732,21 * ДНПСС	361 371 846,46 * (1+ДНПСС)
15-ый	2032	218 034 681,39	218 034 681,39 * ДНПСС	339 935 897,27 * (1+ДНПСС)

<sup>7</sup> Приведенные данные в Таблице 15.4 являются информационными и рассчитаны исходя из начального (максимального) значения подкритерия «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии». Данные в Графах 3, 4, 5 настоящей Таблицы 15.4. подлежат заполнению лицом, с которым заключается Соглашение, в соответствии с Приложением 5Е Тома 2 Конкурсной Документации (Графы 3, 4, 5 Таблицы 5Е.2 соответственно).

<sup>8</sup> 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.

Графа 1	Графа 2	Графа 3	Графа 4	Графа 5
16-ый	2033	241 807 878,19	241 807 878,19 * ДНПСС	316 162 700,47 * (1+ДНПСС)
17-ый	2034	268 173 162,10	268 173 162,10 * ДНПСС	289 797 416,57 * (1+ДНПСС)
18-ый	2035	297 413 158,77	297 413 158,77 * ДНПСС	260 557 419,89 * (1+ДНПСС)
19-ый	2036	329 841 309,69	329 841 309,69 * ДНПСС	228 129 268,97 * (1+ДНПСС)
20-ый	2037	365 805 232,12	365 805 232,12 * ДНПСС	192 165 346,55 * (1+ДНПСС)
21-ый	2038	1 396 629 600,00	1 396 629 600,00 * ДНПСС	152 280 133,25 * (1+ДНПСС)
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2038</b>	<b>3 491 574 000,00</b>	<b>3 491 574 000,00 * ДНПСС</b>	<b>6 708 804 026,99 * (1+ДНПСС)</b>

25. Определение Уменьшаемой части Инвестиционного Платежа в отношении каждого Операционного Года исполнения Соглашения осуществляется с учетом Доли Неиндексируемых Процент на Собственные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНПСС).

26. Доля Неиндексируемых Процент на Собственные Средства Исполнителя на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения (ДНПСС) рассчитывается в соответствии с формулой 15.13:

(Формула 15.13)

$$\text{ДНПСС} = \frac{\text{НПСС}}{0,25 \times \text{СуммИИ}}$$

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 15.13.1;

(Формула 15.13.1)

$$\text{НПСС} = \sum_{k=2015}^{2017} \left[ 0,5 \times \text{ИИ}_k \times \left( \prod_{j=7}^{12} (\Phi\text{МИПЦ}_{(k-1)j} + \frac{M_{cc}}{2}) \times \prod_k (\Phi\text{ИПЦ}_k + M_{cc}) - 1 \right) \right]$$

где:

$k$  – календарный год Инвестиционной Стадии;

$j$  – порядковый номер месяца соответствующего  $k$ -ого календарного года Инвестиционной Стадии;

$\text{ИИ}_k$  – Инвестиции Исполнителя в  $k$ -ом календарном году исполнения Соглашения в соответствии с Таблицей 14.1 «График Финансирования на Инвестиционной Стадии», представленной в Приложении № 14 к Соглашению, в рублях;

$K_k$  – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в  $k$ -ом календарном году Инвестиционной Стадии, в рублях<sup>9</sup>;

$\text{ФМИПЦ}_{(k-1)j}$  – фактический месячный индекс потребительских цен на товары и услуги в  $j$ -ом месяце года, предшествующему  $k$ -ому календарному году исполнения Соглашения, публикуемый Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\text{ФИПЦ}_k$  – фактический годовой индекс потребительских цен на товары и услуги в  $k$ -ом календарном году исполнения Соглашения, публикуемый Федеральной службой государственной статистики РФ;

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

27. 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, 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 15.14)

$$\text{СУЧИП}_p = \text{ВСС}_p + \text{НПСС}_p + \text{ИПСС}_p \times \frac{M_{cc} + (\text{ФИПЦ}_p - 1)}{M_{cc} + \text{СПИСС}} - \text{УИП}_p - \text{УЭП}_p$$

где:

$\text{СУЧИП}_p$  – 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;

$\text{ВСС}_p$  – часть суммы УЧИП, предназначенная для возмещения собственных средств Исполнителя в  $p$ -ом Операционном Году исполнения Соглашения, указанная в Графе 3 Таблицы 15.4 в рублях;

$\text{НПСС}_p$  – 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 15.13.1 и указанная в Графе 4 Таблицы 15.4 в рублях.

$\text{ИПСС}_p$  – 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 рублях;

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

<sup>9</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 Соглашения.

Доступности Автомобильной Дороги, рассчитанная в соответствии с Приложением № 20 в рублях;

УЭП<sub>р</sub> – 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  $\frac{M_{cc} + (\text{ФИПЦ}_p - 1)}{M_{cc} + \text{СПИСС}}$  в Формуле 15.14 выше отражает уточнение выплаты Индексируемых Процентом 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, в процентах; значение ( $M_{cc}$ ) приведено в Таблице 15.5;

ФИПЦ<sub>р</sub> – 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, использованное при расчете данных. Значение СПИСС приведено в Таблице 15.5.

(Формула 15.14.1)

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

где:

ФКИПЦ<sub>(*p*-1)*j*</sub> – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в *j*-ом квартале (*p*-1)-го Операционного Года исполнения Соглашения;

ФКИПЦ<sub>*pj*</sub> – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в *j*-ом квартале *p*-ого Операционного Года исполнения Соглашения.

- 28.** 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 ( $M_{Зс}$ ) и ( $M_{Сс}$ ), 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	( $M_{Зс}/M_{Сс}$ )	(СПИЗС/ СПИСС)
Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	1-ый – 12-ый	2018 – 2029	БП	2,73%
Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	1-ый – 21-ый	2018 – 2038	БП + 3,85%	2,40%

где:

БП – значение Конкурсного Предложения по подкритерию «Размер Инвестиционных Платежей (базовая премия к инфляции)» критерия В «Объем предоставляемого государственного финансирования на Эксплуатационной Стадии», определяющее доходность на Собственные и Заемные Средства Исполнителя (определяется по итогам Конкурса и зафиксированное в Конкурсном Предложении Исполнителя).

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

29.1. В 21-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 ( $VCC_{2038}$ ) уменьшается на величину  $1\,396\,629\,600,00 \cdot (1 + ДНПСС)$  рублей.

29.2. Сумма значений ВСС в Графе 3 и НПСС в Графе 4 для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения) принимается равной  $1\,396\,629\,600,00 \cdot (1 + ДНПСС)$  рублей.

29.3. Для Операционных Лет с 21 года до года, предшествующего последнему Операционному Году ВСС принимается равным 0 (нулю).

29.4. Для Операционных Лет с 21 года до последнего года действия Соглашения с учетом его продления величина ИПСС рассчитывается по формуле 15.15 ниже:

(Формула 15.15)

$$ИПСС_p = ВСС \times (M_{Сс} + ФИПЦ_p + Пр - 1)$$

где:

ВСС – значение ВСС для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения), равная  $1\,396\,629\,600,00 \cdot (1 + ДНПСС)$  рублей;

$M_{Сс}$  – размер маржи плавающей процентной ставки доходности на собственные средства Исполнителя, в процентах. Значение ( $M_{Сс}$ ) 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 15.14.1 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 ;

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

**30.** 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.

**Государственная Компания:**

**Исполнитель:**

\_\_\_\_\_

М.П.

\_\_\_\_\_

М.П.