

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 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
Порядковые №№ Операционных 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 ¹	Итого Базовый Эксплуатационный Платеж
(р)		(БРС)	(БРППР)	(БРР)	(БРКР)	(БРСтр)	
1-ый	2019	91 440 677,97	4 915 254,24	92 362 711,86	0,00	8 162 692,62	196 881 336,69
2-ой	2020	92 881 355,93	4 915 254,24	104 957 627,12	0,00	7 853 304,08	210 607 541,37
3-ий	2021	94 152 542,37	4 915 254,24	115 873 220,34	0,00	7 543 915,55	222 484 932,50
4-ый	2022	98 474 576,27	4 915 254,24	120 071 525,42	0,00	7 234 527,02	230 695 882,95
5-ый	2023	101 271 186,44	4 915 254,24	125 949 152,54	0,00	6 925 138,49	239 060 731,71
6-ой	2024	105 508 474,58	4 915 254,24	125 949 152,54	0,00	6 615 749,96	242 988 631,32
7-ой	2025	91 440 677,97	4 915 254,24	154 497 627,12	0,00	6 306 361,43	257 159 920,76
8-ой	2026	91 355 932,20	4 915 254,24	154 590 395,48	33 485 593,22	5 996 972,89	290 344 148,03
9-ый	2027	92 796 610,17	4 915 254,24	154 590 395,48	66 971 186,44	5 687 584,36	324 961 030,69
10-ый	2028	94 237 288,14	4 915 254,24	154 590 395,48	100 456 779,66	5 378 195,83	359 577 913,35

¹ В ценах соответствующих лет

Центральная кольцевая автомобильная дорога (ПК №5)/Приложение № 15 «Порядок расчета финансирования на Эксплуатационной Стадии»

11-ый	2029	98 389 830,51	4 915 254,24	154 590 395,48	133 942 372,88	5 068 807,30	396 906 660,41
12-ый	2030	101 271 186,44	4 915 254,24	154 590 395,48	167 427 966,10	4 759 418,77	432 964 221,03
13-ый	2031	91 440 677,97	4 915 254,24	154 590 395,48	200 913 559,32	4 450 030,24	456 309 917,25
14-ый	2032	91 355 932,20	4 915 254,24	0,00	443 567 064,74	4 140 641,70	543 978 892,88
15-ый	2033	92 796 610,17	4 915 254,24	0,00	442 546 300,01	3 831 253,17	544 089 417,59
16-ый	2034	94 237 288,14	4 915 254,24	0,00	441 364 988,24	3 521 864,64	544 039 395,26
17-ый	2035	98 389 830,51	4 915 254,24	0,00	437 530 877,27	3 212 476,11	544 048 438,13
18-ый	2036	101 271 186,44	4 915 254,24	0,00	435 138 384,04	2 903 087,58	544 227 912,30
19-ый	2037	91 440 677,97	4 915 254,24	0,00	445 214 250,11	2 593 699,05	544 163 881,37
20-ый	2038	91 440 677,97	4 915 254,24	0,00	0,00	2 284 310,52	98 640 242,73
Итого	2019 - 2038	1 905 593 220,36	98 305 084,80	1 767 203 389,82	3 348 559 322,03	104 470 031,31	7 224 131 048,32

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 ценах I квартала 2014 года ($БТЭП_{pi}^{2014}$) в рублях за i -ый квартал года « p » рассчитывается по формулам 15.1 (для всех Операционных Лет действия Соглашения кроме первого и последнего Операционного Года)

(Формула 15.1)

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

где:

$БРС_p^{2014}$ - годовой размер Базовых Расходов на Содержание Автомобильной Дороги в Операционном Году « p » в ценах I квартала 2014 года без НДС в 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 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.

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

Фактическая среднесуточная интенсивность движения по Автомобильной Дороге ² , 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 ценах I квартала 2014 года (БТЭП_{pi}²⁰¹⁴) за i -ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.2:

(Формула 15.2)

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

где:

p – номер первого Операционного года;

k_k – коэффициент, корректирующий Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в процентах, значения которого определены в пп.7.1 – 7.3 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 61 % (шестидесяти одного процента), то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для II, III и IV кварталов календарного года, соответствующего первому Операционному Гode 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 36 % до 60 %, то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для III и IV кварталов календарного года, соответствующего первому Операционному Гode Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент k_k равен:

² 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 11 % 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 Дороги Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в ценах I квартала 2014 года (БТЭП_{pi}²⁰¹⁴) за i-ый квартал в рублях рассчитывается по формуле 15.4:

(Формула 15.4)

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

где:

p – номер последнего Операционного года

k_k - коэффициент, корректирующий Базовый Текущий Эксплуатационный Платеж в процентах, значения которого определены в пп. 8.1 – 8.2 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 61 %, 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 36 % 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 15.6:

(Формула 15.6)

$$\text{ТЭП}_{pi} = \text{БТЭП}_{pi}^{2014} \times \text{НКИПЦ}_{pi} \times (1 + \text{НДС}_{pi}^{\phi}) - \text{УЭП}_{p(i-1)} + \text{БРСтр}_{pi}$$

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}^{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)

$$\text{НКИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-2} \text{ГИПЦ}_y \times \prod_{j=1}^3 \text{КИПЦ}_{(p-1)j}$$

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

(Формула 15.6.2)

$$\text{НК ИПЦ}_{pi} = \prod_{y=2014}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y$$

если i означает III квартал Операционного Года « p », то
(Формула 15.6.3)

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

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 _{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)

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

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 ($БОПР_p^{2014}$) 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 5 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 6 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_у - годовой фактический индекс потребительских цен в календарном году «у», 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, 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 ³	
(р)			Неиндексируемые Проценты на Заемные Средства и Комиссии (НПЗСК)	Индексируемые Проценты на Заемные Средства (ИПЗС)
1-ый	2019	151 855 884,24	151 855 884,24*ДНПКЗС	174 259 807,94*(1+ДНПКЗС)
2-ой	2020	162 782 605,36	162 782 605,36*ДНПКЗС	163 333 086,82*(1+ДНПКЗС)
3-ий	2021	174 495 553,74	174 495 553,74*ДНПКЗС	151 620 138,44*(1+ДНПКЗС)
4-ый	2022	187 051 301,99	187 051 301,99*ДНПКЗС	139 064 390,19*(1+ДНПКЗС)
5-ый	2023	200 510 493,40	200 510 493,40*ДНПКЗС	125 605 198,78*(1+ДНПКЗС)
6-ой	2024	214 938 134,81	214 938 134,81*ДНПКЗС	111 177 557,37*(1+ДНПКЗС)
7-ой	2025	230 403 910,60	230 403 910,60*ДНПКЗС	95 711 781,57*(1+ДНПКЗС)

³ 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.

8-ой	2026	246 982 519,26	246 982 519,26*ДНПКЗС	79 133 172,92*(1+ДНПКЗС)
9-ый	2027	264 754 034,17	264 754 034,17*ДНПКЗС	61 361 658,01*(1+ДНПКЗС)
10-ый	2028	283 804 290,36	283 804 290,36*ДНПКЗС	42 311 401,82*(1+ДНПКЗС)
11-ый	2029	304 225 299,07	304 225 299,07*ДНПКЗС	21 890 393,11*(1+ДНПКЗС)
12-ый	2030	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
13-ый	2031	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
14-ый	2032	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
15-ый	2033	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
16-ый	2034	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
17-ый	2035	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
18-ый	2036	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
19-ый	2037	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
20-ый	2038	0,00	0,00*ДНПКЗС	0,00*(1+ДНПКЗС)
Итого	2019-2038	2 421 804 027,00	2 421 804 027,00*ДНПКЗС	1 165 468 586,97*(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 89 780 485,10 (восемьдесят девять миллионов семьсот восемьдесят тысяч четыреста восемьдесят пять) рублей 10 копеек;

(Формула 15.10.1)

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

(Формула 15.10.2)

$$K = \text{MIN} \left\{ 89\,780\,485,10 \text{ рублей} ; \sum_{i=2014}^{2018} \left[K_i * \prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{зс}) \right] \right\}$$

где:

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

К_i – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в *i*-ом календарном году исполнения Соглашения, в рублях⁴;

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

М_{зс} - размер маржи ставки доходности на заемные средства Исполнителя, равный Базовой Премии⁵ (БП) в соответствии с Конкурсным Предложением Исполнителя, в процентах, значение (М_{зс}) приведено в Таблице 15.5.

Во избежание сомнений выражение $\prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{зс})$ означает:

$$\prod_{01.07.-31.12.i-1}^n (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{зс}) = \left(\text{ИПЦ}_{01.07.-31.12.i-1} + \frac{\text{М}_{зс}}{2} \right) \times (\text{ИПЦ}_i + \text{М}_{зс}) \times \dots \times (\text{ИПЦ}_n + \text{М}_{зс})$$

⁴ 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.

⁵ Начальное значение критерия Базовая Премия в соответствии с Конкурсной Документацией составляет 4,65%. Условиями Конкурса предусматривается уменьшение начального значения данного критерия в Конкурсном Предложении Исполнителя.

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)

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

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 рублях;

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 рублях.

ИПЗС_p - 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 рублях;

Выражение $\frac{\text{М}_{зс} + (\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} - 1)}{\text{М}_{зс} + \text{СПИЗС}}$ 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 $\text{ФИПЦ}_{p(i-1)}$ (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:

$\text{М}_{зс}$ - размер маржи ставки доходности на Заемные Средства Исполнителя, равный Базовой Премии (БП) в соответствии с Конкурсным Предложением Исполнителя, в процентах; значение ($\text{М}_{зс}$) приведено в Таблице 15.5;

$\Phi И П Ц_{p(i-1)}$ - 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 «р», то

$$\Phi И П Ц_{p(i-1)} = \Phi К И П Ц_{(p-2)4} \times \prod_{j=1}^3 \Phi К И П Ц_{(p-1)j}$$

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

(Формула 15.11.2)

$$\Phi И П Ц_{p(i-1)} = \Phi Г И П Ц_{p-1}$$

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

(Формула 15.11.3)

$$\Phi И П Ц_{p(i-1)} = \prod_{j=2}^4 \Phi К И П Ц_{(p-1)j} \times \Phi К И П Ц_{p1}$$

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

(Формула 15.11.4)

$$\Phi И П Ц_{p(i-1)} = \prod_{j=3}^4 \Phi К И П Ц_{(p-1)j} \times \prod_{j=1}^2 \Phi К И П Ц_{pj}$$

где:

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

$\Phi Г И П Ц_{p-1}$ – фактическое значение годового индекса потребительских цен на товары и услуги в $p-1$ Операционном Года, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

$\Phi К И П Ц_{(p-1)j}$ – 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;

$\Phi К И П Ц_{pj}$ – фактическое значение квартального индекса потребительских цен на товары и услуги в j -ом квартале p -го 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, 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 ⁶	
(р)			Неиндексируемые Проценты на Собственные Средства (НПСС)	Индексируемые Проценты на Собственные Средства (ИПСС)
1-ый	2019	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
2-ой	2020	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
3-ий	2021	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
4-ый	2022	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
5-ый	2023	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
6-ой	2024	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
7-ой	2025	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
8-ой	2026	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
9-ый	2027	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
10-ый	2028	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
11-ый	2029	0,00	0,00*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
12-ый	2030	93 483 490,41	93 483 490,41*ДНПСС	261 554 834,92*(1+ДНПСС)
13-ый	2031	103 579 707,38	103 579 707,38*ДНПСС	251 458 617,95*(1+ДНПСС)

⁶ 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.

14-ый	2032	114 766 315,77	114 766 315,77*ДНПСС	240 272 009,55*(1+ДНПСС)
15-ый	2033	127 161 077,88	127 161 077,88*ДНПСС	227 877 247,45*(1+ДНПСС)
16-ый	2034	140 894 474,29	140 894 474,29*ДНПСС	214 143 851,04*(1+ДНПСС)
17-ый	2035	156 111 077,51	156 111 077,51*ДНПСС	198 927 247,82*(1+ДНПСС)
18-ый	2036	172 971 073,88	172 971 073,88*ДНПСС	182 067 251,45*(1+ДНПСС)
19-ый	2037	191 651 949,86	191 651 949,86*ДНПСС	163 386 375,47*(1+ДНПСС)
20-ый	2038	1 321 184 860,02	1 321 184 860,02*ДНПСС	142 687 964,88*(1+ДНПСС)
Итого	2019 - 2038	2 421 804 027,00	2 421 804 027,00*ДНПСС	4 759 478 584,65*(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)

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

где:

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

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

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

Во избежание сомнений выражение $\prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + M_{cc})$ означает:

$$\prod_{01.07.-31.12.i-1}^n (\text{ИПЦ}_j + M_{cc}) = \left(\text{ИПЦ}_{01.07.-31.12.i-1} + \frac{M_{cc}}{2} \right) \times (\text{ИПЦ}_i + M_{cc}) \times \dots \times (\text{ИПЦ}_n + M_{cc})$$

- 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 Процентом на Собственные Средства (ИПСС), в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.13)

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

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 рублях;

НПСС_p - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты неиндексируемых Процентом 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 рублях.

ИПСС_p - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты индексируемых Процентом 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;

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 $\frac{M_{cc} + (\text{ФИПЦ}_p - 1)}{M_{cc} + \text{СПИСС}}$ в Формуле 15.13 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;

$\Phi ИПЦ_p$ – 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)

$$\Phi ИПЦ_p = \prod_{j=3}^4 \Phi КИПЦ_{(p-1)j} \times \prod_{j=1}^2 \Phi КИПЦ_{pj}$$

где:

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

$\Phi КИПЦ_{pj}$ – 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 ($M_{зс}$) 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 - 11-ый	2019-2029	БП	2,6%
Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	1-ый – 20-ый	2019-2038	БП + 3,85%	2,3%

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 20-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 (ВСС₂₀₃₈) уменьшается на величину 1 108 834 499,6*(1+ДНПСС) рублей.

26.2. Сумма значений ВСС в Графе 3 и НПСС в Графе 4 для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения) принимается равной 1 108 834 499,6*(1+ДНПСС) рублей.

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

26.4. Для Операционных Лет с 21 года до последнего года действия Соглашения с учетом его продления величина ИПСС рассчитывается по формуле 15.14 ниже:

(Формула 15.14)

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

где:

ВСС - значение ВСС для последнего Операционного Года (с учетом срока продления Соглашения), равная 1 108 834 499,6*(1+ДНПСС) 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.

Государственная Компания:

Исполнитель:

М.П.

М.П.