

**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	Графа 9	Графа 10
Порядков ые №№ Операцио нных Лет Соглашен ия	Календарны е годы	Базовые Расходы на содержание Автомобильно й Дороги	Базовые Расходы на эксплуатацию СВП	Базовые Расходы на эксплуатаци ю АСУДД	Базовые Расходы на ППР	Базовые Платеж на Ремонт	Базовый Платеж на Капитальный Ремонт	Предельный размер страхования Автомобильн ой Дороги	Итого Базовый Эксплуатацион ный Платеж
( р )		(БРС)	(БРСВП)	(БРАСУДД)	(БРППР)	(БРР)	(БРКР)	(БРСтр)	
1-ый	2018	82 001 014,4	180 335 356,3	11 382 660,3	14 791 083,3	58 174 225,9	0,0	7 351 764,1	<b>354 036 104,2</b>
2-ой	2019	83 269 907,7	179 469 192,2	11 382 989,0	14 791 083,3	66 174 225,9	0,0	7 070 045,9	<b>362 157 443,9</b>
3-ий	2020	84 540 067,0	178 776 261,0	11 384 668,1	14 791 083,3	76 174 225,9	0,0	6 788 327,7	<b>372 454 632,9</b>
4-ый	2021	88 323 637,3	178 083 329,7	11 384 358,3	14 791 083,3	80 174 225,9	0,0	6 506 609,5	<b>379 263 244,0</b>
5-ый	2022	90 836 761,9	177 910 096,9	11 383 268,3	14 791 083,3	82 174 225,9	0,0	6 224 891,3	<b>383 320 327,5</b>
6-ой	2023	94 631 229,8	177 910 096,9	11 384 379,7	14 791 083,3	84 174 225,9	0,0	5 943 173,1	<b>388 834 188,7</b>
7-ой	2024	82 009 645,2	177 563 631,3	11 383 484,3	14 791 083,3	100 919 918,9	0,0	5 661 454,9	<b>392 329 217,8</b>
8-ой	2025	81 998 351,1	177 217 165,7	11 382 185,6	14 791 083,3	100 919 918,9	51 431 287,2	5 379 736,7	<b>443 119 728,5</b>
9-ый	2026	83 266 817,2	177 043 932,8	11 383 207,2	14 791 083,3	100 919 918,9	71 431 287,2	5 098 018,5	<b>463 934 265,0</b>
10-ый	2027	84 528 585,3	176 697 467,2	11 382 901,8	14 791 083,3	100 919 918,9	81 431 287,2	4 816 300,3	<b>474 567 544,0</b>
11-ый	2028	88 322 664,1	176 697 467,2	11 384 219,0	14 791 083,3	100 919 918,9	91 431 287,2	4 534 582,1	<b>488 081 221,7</b>
12-ый	2029	90 843 053,5	176 697 467,2	11 384 042,9	14 791 083,3	100 919 918,9	101 431 287,2	4 252 863,9	<b>500 319 716,8</b>
13-ый	2030	82 020 348,4	176 697 467,2	11 385 251,3	14 791 083,3	100 919 918,9	132 611 287,2	3 971 145,6	<b>522 396 502,0</b>
14-ый	2031	82 016 521,4	176 697 467,2	11 384 856,4	14 791 083,3	0,0	278 141 803,9	3 689 427,4	<b>566 721 159,6</b>
15-ый	2032	83 284 891,5	176 697 467,2	11 385 630,8	14 791 083,3	0,0	277 154 377,4	3 407 709,2	<b>566 721 159,4</b>
16-ый	2033	84 542 728,1	176 697 467,2	11 384 708,9	14 791 083,3	0,0	276 179 180,7	3 125 991,0	<b>566 721 159,2</b>

ПРОЕКТ/2014-07-14/Скоростная автомобильная дорога М-11 км 58 – км 684 (4 этап км 208 – км 258)/Приложение № 15 «Порядок расчета финансирования на Эксплуатационной Стадии»

17-ый	2034	88 326 857,0	176 697 467,2	11 384 762,1	14 791 083,3	0,0	272 676 716,6	2 844 272,8	<b>566 721 159,1</b>
18-ый	2035	90 855 806,9	176 697 467,2	11 385 648,1	14 791 083,3	0,0	270 428 598,7	2 562 554,6	<b>566 721 158,9</b>
19-ый	2036	82 017 344,8	176 697 467,2	11 384 677,3	14 791 083,3	0,0	279 549 749,7	2 280 836,4	<b>566 721 158,7</b>
20-ый	2037	82 016 822,0	176 697 467,2	11 384 376,7	14 791 083,3	0,0	0,0	1 999 118,2	<b>286 888 867,4</b>
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2037</b>	<b>1 709 653 054,6</b>	<b>3 547 981 202,1</b>	<b>227 682 276,0</b>	<b>295 821 665,6</b>	<b>1 153 484 787,9</b>	<b>2 183 898 150,2</b>	<b>93 508 823,1</b>	<b>9 212 029 959,5</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) 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)*

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

где:

$БРС_p^{2014}$  - годовой размер Базовых Расходов на Содержание Автомобильной Дороги в 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;

$БРСВП_p^{2014}$  - годовой размер Базовых Расходов на эксплуатацию СВП в Операционном Году « $p$ » в ценах I квартала 2014 года в руб., 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;

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

БРППР<sub>р</sub><sup>2014</sup> - годовой размер Базовых Расходов на проведение планово-предупредительных работ на искусственных сооружениях (ППР) в Операционном Году «р» в ценах I квартала 2014 года без НДС в руб., 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**

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

(Формула 15.2)

$$k_{pi} = \frac{\Pi_{pi}^{\phi}}{\Pi_{pi}^{\Pi}}$$

где:

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

$\Pi_{pi}^{\phi}$  – 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 (БТЭП<sub>pi</sub><sup>2014</sup>) 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 – 7.3 ниже с учетом коэффициента ДГН;

Остальные показатели имеют значение как в формуле 15.1.

(Формула 15.3)

<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.

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

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 Года.

7.1. В случае, если коэффициент ДГН больше 61 % , то выплата Текущего Эксплуатационного Платежа осуществляется для II, III и IV кварталов календарного года, соответствующего первому Операционному Году Эксплуатации Автомобильной Дороги и коэффициент  $k_k$  равен:

7.1.1. для Текущего Эксплуатационного Платежа по итогам II квартала по формуле:  
 $k_k = \text{ДГН} - 50\%$

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

7.2. В случае если коэффициент ДГН находится в диапазоне от 36 % 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:

7.2.1. 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 Годе Эксплуатации Автомобильной Дороги.

8. Для последнего Операционного Годе 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 15.4:

(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 – 8.2 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 ( $\text{ТЭП}_{pi}$ ) 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:

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

$\text{НКИПЦ}_{pi}$  – 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 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)

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

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)

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

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)

$$БРСтр_{pi} = БРСтр_p \times k$$

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 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<sup>2014</sup><sub>p</sub> - имеет определение и рассчитывается в соответствии с пп. 10.1 настоящего Приложения;

НДС<sup>ф</sup><sub>p</sub> – фактическое значение ставки НДС в p-ом Операционном Году;

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

(Формула 15.9)

$$\text{НИПЦ}_p = \prod_{y=2014}^{p-1} \text{ГИПЦ}_y$$

где

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

ГИПЦ<sub>y</sub> - 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 №№ Операционн ых Лет Соглашения	Календарные годы	Неиндексируема я часть – Возмещение Заемных Средств Исполнителя (ВЗС)	Доход на заемные средства Исполнителя <sup>3</sup>	
(р)			Неиндексируемые Проценты на Заемные Средства и Комиссии (НПЗСК)	Индексируемые Проценты на Заемные Средства (ИПЗС)
1-ый	2018	172 030 710,25	172 030 710,25 * ДНПКЗС	181 212 924,39 * (1+ДНПКЗС)
2-ой	2019	184 864 201,24	184 864 201,24 * ДНПКЗС	168 379 433,40 * (1+ДНПКЗС)
3-ий	2020	198 655 070,65	198 655 070,65 * ДНПКЗС	154 588 563,99 * (1+ДНПКЗС)
4-ый	2021	213 474 738,92	213 474 738,92 * ДНПКЗС	139 768 895,72 * (1+ДНПКЗС)
5-ый	2022	229 399 954,44	229 399 954,44 * ДНПКЗС	123 843 680,20 * (1+ДНПКЗС)
6-ой	2023	246 513 191,05	246 513 191,05 * ДНПКЗС	106 730 443,59 * (1+ДНПКЗС)
7-ой	2024	264 903 075,10	264 903 075,10 * ДНПКЗС	88 340 559,54 * (1+ДНПКЗС)
8-ой	2025	284 664 844,50	284 664 844,50 * ДНПКЗС	68 578 790,14 * (1+ДНПКЗС)
9-ый	2026	305 900 841,90	305 900 841,90 * ДНПКЗС	47 342 792,74 * (1+ДНПКЗС)
10-ый	2027	328 721 044,70	328 721 044,70 * ДНПКЗС	24 522 589,93 * (1+ДНПКЗС)
11-ый	2028	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
12-ый	2029	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
13-ый	2030	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
14-ый	2031	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
15-ый	2032	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
16-ый	2033	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
17-ый	2034	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
18-ый	2035	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
19-ый	2036	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
20-ый	2037	0,00	0,00 * ДНПКЗС	0,00 * (1+ДНПКЗС)
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2037</b>	<b>2 429 127 672,75</b>	<b>2 429 127 672,75 * ДНПКЗС</b>	<b>1 103 308 673,65 * (1+ДНПКЗС)</b>

<sup>3</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.

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 63 849 530,5 рублей;

(Формула 15.10.1)

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

(Формула 15.10.2)

$$\text{К} = \text{MIN} \left\{ 63\,849\,530,5 \text{ рублей}; \sum_{i=2014}^{2018} \left[ \text{К}_i * \left( \prod_{01.07.-31.12.i-1}^{2017} (\text{ИПЦ}_j + \text{М}_{\text{зс}}) - 1 \right) \right] \right\}$$

где:

ИИ<sub>i</sub> – Инвестиции Исполнителя в *i*-ом календарном году исполнения Соглашения;

К<sub>i</sub> – фактический объем комиссий, связанных с привлечением заемных средств Исполнителя в *i*-ом календарном году исполнения Соглашения<sup>4</sup>;

<sup>4</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.

ИПЦ<sub>j</sub> - индекс потребительских цен на товары и услуги в j-ом календарном году исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

М<sub>зс</sub> - размер маржи ставки доходности на заемные средства Исполнителя, равный Базовой Премии<sup>5</sup> (БП) в соответствии с Конкурсным Предложением Исполнителя, в процентах, значение (М<sub>зс</sub>) приведено в Таблице 15.5.

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

(Формула 15.11)

$$\text{СНЧИП}_{pi} = 1\,000\,000 \times \left( \frac{\text{ВЗС}_p}{m} + \left\{ \frac{\text{НПЗСК}_p}{m} + \frac{\text{ИПЗС}_p}{m} \times \frac{\text{М}_{зс} + (\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} - 1)}{\text{М}_{зс} + \text{СПИЗС}} \right\} \right)$$

где:

СНЧИП<sub>pi</sub> - 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<sub>p</sub> - 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<sub>p</sub> – 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<sub>p</sub> - 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;

<sup>5</sup> 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.

Выражение  $\frac{M_{зс} + (\text{ФИПЦ}_{p(i-1)} - 1)}{M_{зс} + \text{СПИЗС}}$  в Формуле 15.11 выше отражает уточнение выплаты индексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части заемных средств в  $i$ -ом квартале  $p$ -ого Операционном Году на соотношение фактического  $\text{ФИПЦ}_{p(i-1)}$  (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:

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

$\text{ФИПЦ}_{p(i-1)}$  - годовая инфляция, используемая для корректировки Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в  $i$ -ом квартале  $p$ -го Операционного Года исполнения Соглашения, определяемая за год, оканчивающийся в начале  $i-1$  квартала, рассчитанная по формулам 15.11.1 – 15.11.4 ниже;

СПИЗС – среднее прогнозное значение инфляции за период погашения Неуменьшаемой Части Инвестиционного Платежа, использованное при расчете данных для расчета выплачиваемых сумм НЧИП в Таблице 15.3. Значения СПИЗС приведены в Таблице 15.5.

(Формула 15.11.1)

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

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

если расчет выплаты производится за II квартал Операционного Года «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  $p-1$  Операционном Году, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

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

опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

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

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

**Таблица 15.4. Данные для расчета выплачиваемых сумм Уменьшаемой Части Инвестиционных Платежей на Эксплуатационной Стадии исполнения Соглашения (в ценах соответствующих лет, 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 <sup>6</sup>	
(p)			Неиндексируемые Проценты на Собственные Средства (НПСС)	Индексируемые Проценты на Собственные Средства (ИПСС)
1-ый	2018	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
2-ой	2019	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
3-ий	2020	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
4-ый	2021	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
5-ый	2022	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
6-ой	2023	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
7-ой	2024	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
8-ой	2025	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)

<sup>6</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.



9-ый	2026	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
10-ый	2027	0,00	0,00 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
11-ый	2028	101 904 728,84	101 904 728,84 * ДНПСС	264 896 372,71*(1+ДНПСС)
12-ый	2029	113 017 439,52	113 017 439,52 * ДНПСС	253 783 662,03*(1+ДНПСС)
13-ый	2030	125 341 991,29	125 341 991,29 * ДНПСС	241 459 110,25*(1+ДНПСС)
14-ый	2031	139 010 535,45	139 010 535,45 * ДНПСС	227 790 566,10*(1+ДНПСС)
15-ый	2032	154 169 634,34	154 169 634,34 * ДНПСС	212 631 467,21*(1+ДНПСС)
16-ый	2033	170 981 832,96	170 981 832,96 * ДНПСС	195 819 268,59*(1+ДНПСС)
17-ый	2034	189 627 401,84	189 627 401,84 * ДНПСС	177 173 699,71*(1+ДНПСС)
18-ый	2035	210 306 270,02	210 306 270,02 * ДНПСС	156 494 831,53*(1+ДНПСС)
19-ый	2036	233 240 168,76	233 240 168,76 * ДНПСС	133 560 932,79*(1+ДНПСС)
20-ый	2037	991 527 669,74	991 527 669,74 * ДНПСС	108 126 092,39*(1+ДНПСС)
<b>Итого</b>	<b>2018 - 2037</b>	<b>2 429 127 672,75</b>	<b>2 429 127 672,75 * ДНПСС</b>	<b>4 620 699</b> <b>730,46*(1+ДНПСС)</b>

- 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<sub>i</sub> – Инвестиции Исполнителя в *i*-ом календарном году исполнения Соглашения;

ИПЦ<sub>j</sub> - индекс потребительских цен на товары и услуги в j-ом календарном году исполнения Соглашения, опубликованное Федеральной службой государственной статистики РФ;

М<sub>сс</sub> - размер маржи ставки доходности на собственные средства Исполнителя, в процентах, значение (М<sub>сс</sub>) приведено в Таблице 15.5.

24. В соответствии с вышеприведенной Таблицей 15.4 расчет выплачиваемых сумм Уменьшаемой Части Инвестиционного Платежа в отношении каждого календарного года исполнения Соглашения осуществляется в соответствии с формулой 15.13 ниже, учитывающей корректировку части платежа, предназначенной для выплаты Индексируемых Процентов на Собственные Средства (ИПСС), в соответствии с соотношением фактической и прогнозной инфляции за предыдущий период:

(Формула 15.13)

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

где:

СУЧИП<sub>p</sub> - 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<sub>p</sub> - 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<sub>p</sub> - часть суммы УЧИП, предназначенная для выплаты неиндексируемых Процентов на Инвестиции Исполнителя в части собственных средств на Инвестиционной Стадии исполнения Соглашения, рассчитанная в соответствии с формулой 15.12 и указанная в Графе 4 Таблицы 15.4 в рублях.

ИПСС<sub>p</sub> - 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;

УИП<sub>p</sub> - 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<sub>p</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  $\frac{\text{М}_{\text{сс}} + (\text{ФИПЦ}_p - 1)}{\text{М}_{\text{сс}} + \text{СПИСС}}$  в Формуле 15.13 выше отражает уточнение выплаты Индексируемых Процентов на Собственные Средства в p-ом Операционном Году на соотношение фактического значения годовой инфляции (индекса потребительских цен

на товары и услуги) и прогнозного среднего значения инфляции СПИСС, определенного в Соглашении, где:

$M_{cc}$  - 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/СПИ СС)
Неуменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	1-ый - 10-ый	2018 - 2027	БП	2,81%
Уменьшаемая Часть Инвестиционного Платежа	1-ый - 20-ый	2018 - 2037	БП + 3,85%	2,41%

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 (ВСС<sub>2037</sub>) уменьшается на величину  $732\,852\,660,58 \cdot (1 + \text{ДНПСС})$  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  $732\,852\,660,58 \cdot (1 + \text{ДНПСС})$  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  $732\,852\,660,58 \cdot (1 + \text{ДНПСС})$  рублей;

М<sub>сс</sub> - размер маржи плавающей процентной ставки доходности на собственные средства Исполнителя, в процентах. Значение (М<sub>сс</sub>) приведено в Таблице 15.5;

ФИПЦ<sub>p</sub> - 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.