

Правительству Новосибирской области

Предложение об оказании консультационных услуг

*Коммерческое
предложение*

12 мая 2014 г.

Дмитрий Ковалев, PwC
Партнер
E mail: dmitry.kovalev@ru.pwc.com
Тел.: +7 (495) 223 5028
Факс: +7 (495) 967 6001

Ольга Ревзина, HSF
Партнер
E mail: olga.revzina@hsf.com
Тел.: +7 (495) 7837370
Факс: +7 (495) 3636500

Дарья Уфимцева, PwC
Старший Менеджер
E mail: darya.ufimtseva@ru.pwc.com
Тел.: +7 (495) 2325736
Факс: +7 (495) 967 6001

**Правительству
Новосибирской области**

12 мая 2014 г.

Коммерческое предложение об оказании консультационных услуг

Уважаемые господа!

Компания PricewaterhouseCoopers Russia B.V. (далее «PwC») и Herbert Smith Freehills CIS LLP (далее «Herbert Smith Freehills») благодарит Вас за возможность предложить Вам услуги по комплексной экспертной поддержке (далее «Услуги») проведения комплекса работ по подготовке конкурсной документации, необходимой для объявления и проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения в отношении реконструкции и последующего содержания (эксплуатации) автомобильной дороги К-17. (далее «Проект»).

В настоящем предложении изложен наш подход к предоставлению Услуг, а также приведена информация о ключевых членах рабочей группы, обладающих практическим опытом реализации подобного рода проектов. Настоящее предложение также содержит предварительную информацию о сроках и стоимости Услуг.

Благодаря участию в проектах ГЧП и концессионных проектах и их успешной реализации по всему миру специалистами PwC и Herbert Smith Freehills был накоплен большой опыт консультирования организаций государственного и частного сектора по вопросам, связанным с разработкой концепций проектов, подготовкой коммерчески привлекательных проектов, разработкой критериев для анализа конкурсных предложений и последующей поддержкой до момента финансового закрытия. Наш опыт показывает, что одной из ключевых предпосылок для успешного и своевременного завершения концессионных и ГЧП проектов в России является привлечение и использование опыта профессиональной проектной команды, которая способна оперативно и качественно осуществлять поддержку на протяжении реализации проекта, а также обладает практической отраслевой экспертизой.

Мы хотели бы поблагодарить Вас за доверие, которое Вы оказали нашим компаниям и надеемся на сотрудничество с Вами в будущем.

Если у вас возникли какие-либо вопросы, пожалуйста, обращайтесь к нам или Дарье Уфимцевой. Мы с радостью готовы ответить на все возникшие вопросы и рассмотреть Ваши предложения.

С уважением,

Дмитрий Ковалев
Партнер

Ольга Ревзина
Партнер

*ПрайсвотерхаусКуперс Раша Б.В., ул. Бутырский вал, 10, Москва,
Россия, 125047*

Телефон +7 (495) 967 60 00, факс +7 (495) 967 60 01, www.pwc.ru

Настоящее письмо является конфиденциальным и предназначено только для использования и получения выгоды конкретной стороной, для которой оно было подготовлено. Мы не несем никакой ответственности в отношении содержания настоящего письма перед какой-либо иной стороной, которой также не следует полагаться на содержание настоящего письма при принятии решений.

*Герберт СНГ, представительство, ул. Никольская 10, Москва, Россия,
109012*

*Телефон +7 (495) 363 65 00, факс +7 (495) 363 65 01,
<http://www.herbertsmithfreehills.com/locations/moscow>*

Настоящее письмо является конфиденциальным и предназначено только для использования и получения выгоды конкретной стороной, для которой оно было подготовлено. Мы не несем никакой ответственности в отношении содержания настоящего письма перед какой-либо иной стороной, которой также не следует полагаться на содержание настоящего письма при принятии решений.

Содержание



1. Наше понимание текущей ситуации
2. Наши преимущества
3. Объем услуг
4. Наша команда
5. Ориентировочные сроки и стоимость услуг
6. Наш опыт и достижения
7. Приложения

1. Наше понимание текущей ситуации

Наше понимание текущей ситуации

- Правительство Новосибирской области планирует реализацию концессионного проекта, предполагающего реконструкцию и последующее содержание (эксплуатацию) автомобильной дороги К-17 (далее – Проект).
- Плата за проезд по автомобильной дороге не взимается.
- Правовая основа реализации Проекта – федеральный закон №115-ФЗ «О концессионных соглашениях».
- Регион планирует нанять независимого консультанта (далее – Исполнитель) для проведения комплекса работ по подготовке конкурсной документации, необходимой для объявления и проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения.
- Плата концессионера не предполагается.
- В настоящее время Заказчиком привлечена специализированная организация для проведения инженерных изысканий и подготовки проектно-сметной документации по Проекту.
- Предполагаемый срок подготовки и согласования проектно-сметной документации по Проекту – ноябрь 2014г.

2. Наши преимущества

Наши преимущества

Финансовый консультант

PwC является активным участником инфраструктурных проектов как в Московской области, так и в других регионах России. В течение последних лет мы значительно усилили свою команду и приобрели неоценимый практический опыт в структурировании сделок и оказании финансовой и налоговой поддержки при реализации крупных инфраструктурных проектов.

Мы уверены, что PwC идеально подходит на роль ведущего финансового консультанта Проекта, поскольку представляет собой правильную комбинацию экспертизы, компетенций и локального присутствия.

Экспертиза и позиция компании

- PwC - №1 в оказании международного консультирования по привлечению финансирования для проектов ГЧП и проектного финансирования за последние 10 лет. Согласно статистике Thomson Reuters Project Finance International Jan 2014 PwC закрыло большее количество сделок за этот период, чем кто-либо из ближайших конкурентов;
- Наша команда по инфраструктурным проектам и долговому финансированию состоит из 30 человек, работающих в офисах Москвы и Санкт-Петербурга. Команда состоит из профессионалов по привлечению финансирования, созданию сложных уникальных финансовых моделей, специалистов по налогам и учету для проектов ГЧП. Мы обладаем значительным **отечественным ГЧП опытом** и доступом к **международным экспертам**, которые имеют многолетний **опыт реализации аналогичных проектов** в развивающихся странах.

Руководство

- Партнером на проекте будет являться **Дмитрий Ковалев**. Летом 2012 года Дмитрий завершил проект по структурированию финансирования различных участков автотрассы коридора Европа- Западный Китай по заказу Министерства Транспорта РФ, руководил работой команды по проекту строительства и эксплуатации платной трассы в Санкт-Петербурге (Западный Скоростной Диаметр), а также по проекту строительства и эксплуатации платной трассы Москва – Санкт-Петербург (М11 на участках 543 – 646 км и 646 – 684 км).
- Операционное управление работой будет осуществлять **Дарья Уфимцева**, опытный финансовый консультант, который может на ежедневной основе напрямую работать с вами. Дарья принимала непосредственное участие в реализации крупнейших ГЧП проектов в России, в частности в роли финансового консультанта по проекту ЗСД, М-11 (7-8 участок), а также участвует в сопровождении ряда новых ГЧП проектов, находящихся на стадии предварительного анализа.
- Экспертом ГЧП будет **Дмитрий Кабрелян**, старший менеджер, за плечами которого более **20 ГЧП проектов** в разных странах мира (включая Канаду, ОАЭ и другие). Дмитрий, являясь экспертом по ГЧП - проектам, помогает правительствам российских регионов получить опыт и понимание различных аспектов финансового моделирования ГЧП проектов (со стороны государственного сектора).
- Командой налоговых специалистов по проекту будет руководить **Артем Петрухин**, партнер, участвующий в сопровождении и текущем консультировании ГЧП проектов Пулково, ЗСД, Невская Вода.
- В качестве эксперта в области права мы предполагаем участие в Проекте компании Herbert Smith Freehills, специализирующейся на проектах государственно-частного партнерства.

Наши преимущества

Юридический консультант

«Герберт Смит Фрихилз» является активным участником инфраструктурных проектов на территории России. Компания обладает значительным и уникальным для российского рынка опытом юридического консультирования по всем аспектам структурирования инфраструктурных проектов, проведения конкурсных процедур, заключения инвестиционных соглашений, по вопросам достижения коммерческого и финансового закрытия.

Экспертиза и позиция компании

- Фирма «Герберт Смит Фрихилз» – **одна из ведущих международных юридических фирм** с сетью офисов в Европе, Азии, Америке, Австралии и на Ближнем Востоке.
- Мы консультируем по сделкам, проектам и спорам в России и СНГ с 1992 года, а наш офис в Москве был открыт в 1999 году. Сегодня в нашем московском офисе работают 80 юристов, включая 14 партнеров. В отличие от большинства конкурентов, «Герберт Смит Фрихилз» предлагает полный спектр юридических услуг в России, в том числе по инфраструктурным проектам, проектному финансированию, сделкам M&A, налоговому праву, недвижимости и разрешению споров.
- Инфраструктурный сектор – одна из основных специализаций нашей фирмы. Мы занимаем первое место в рейтинге юридических консультантов в секторе ГЧП в России (Chambers Europe, 2014; Legal 500, 2014). Мы были признаны **Лучшей юридической фирмой 2013 года в сфере ГЧП в России** международным изданием World Finance и **Проектной командой года в Европе в 2014** году по версии The Lawyer.
- Наш опыт консультирования по инфраструктурным проектам включает в себя консультирование государства и государственных/региональных компаний, частных инвесторов и кредиторов по всем аспектам структурирования инфраструктурных проектов, проведения конкурсных процедур, заключения инвестиционных соглашений, а также по вопросам коммерческого и финансового закрытия проектов в сфере транспорта (аэропорты, автодороги, железные дороги, морские порты, парковки), ЖКХ (водоснабжение, отопление, утилизация отходов) и энергетики.

3. Объем услуг

Объем услуг PwC и Herbert Smith Freehills

Основные направления работы

Мы предлагаем выделить следующие направления (блоки) для нашего сотрудничества в качестве консультанта Правительства Новосибирской области по Проекту.

Далее в презентации мы приводим детальный перечень услуг по каждому из направлений и наш подход к их оказанию, а также ориентировочные сроки и стоимость услуг.

Блок 1 – Разработка основных аспектов и показателей реализации Проекта

- Юридическая схема Проекта;
- Механизм платежей, матрица рисков, структура капитала и компенсации при досрочном расторжении;
- Предварительная оценка воздействия Проекта на окружающую среду;
- Налогообложение;
- Разработка финансово-экономической модели* Проекта;
- Прочее

Блок 2 – Разработка перечня документов, необходимых для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту

- Подготовка общего перечня документов, входящих в конкурсную документацию;
- Формирование критериев и методологии подведения итогов конкурса;
- Анализ документов Заказчика на предмет наличия необходимых условий для проведения конкурса;
- Разработка и актуализация нормативно-правовых актов Заказчика и прочих документов, необходимых для проведения конкурса.

Блок 3 – Разработка комплекта конкурсной документации на право реализации по Проекту

- Формирование общих требований к составу конкурсной документации на право реализации Проекта;
- Разработка конкурсной документации по Проекту.

**Исходные данные, предоставляемые Заказчиком для оказания консультационных услуг по разработке финансово-экономической модели Проекта, указаны в Приложении 1*

Объем услуг PwC и Herbert Smith Freehills (1 из 4)

1) Разработка основных аспектов и показателей реализации Проекта:

(1) Юридическая схема проекта:

- a. Подробное описание юридической схемы Проекта (перечень договоров и соглашений, включая их ключевые условия);
- b. Анализ судебной практики по вопросам, связанным с реализацией Проекта (заключение, исполнение и возможная реклассификация соглашений);
- c. Анализ вариантов юридической структуры Проекта, применимость концессионных соглашений (включая контракты жизненного цикла), основанных на нормах законодательства РФ.

(2) Механизм платежей:

- a. Бюджетные основания выплат;
- b. Структура платежа (индексируемые и неиндексируемые части, уменьшаемые и неуменьшаемые части);
- c. Максимальные и минимальные значения платежей;
- d. Сроки и порядок осуществления выплат;
- e. Ответственность сторон по осуществлению выплат;
- f. Штрафы и вычеты.

(3) Матрица рисков:

- a. Предварительный анализ и предложение по распределению рисков;
- b. Проработка возможных компенсационных мероприятий по финансовым и правовым рискам;
- c. Анализ страхования рисков.

(4) Компенсации при досрочном расторжении концессионного соглашения по Проекту:

- a. Компенсации при досрочном расторжении соглашений по вине государственного партнера;
- b. Компенсации при досрочном расторжении соглашений по вине частного партнера;
- c. Компенсации при досрочном расторжении соглашений при наступлении событий форс-мажора.

(5) Структура капитала:

- a. Максимальная допустимая доля старшего долга в структуре финансирования Проекта;
- b. Максимальная допустимая доля субординированных займов в структуре собственных средств.

Объем услуг PwC и Herbert Smith Freehills (2 из 4)

(6) Анализ и подробное описание вариантов развития возможных коммерческих проектов (не более 3-х), которые могут быть инициированы в связи с реализацией основного Проекта, основанные на потенциальном спросе и грузопотоке.

(7) Анализ финансовой эффективности реализации Проекта на концессионной основе по сравнению с его реализацией другими способами (не более 3-х вариантов), в том числе при реализации Проекта за счет бюджетных средств.

(8) Разработка финансово-экономической модели Проекта с подробным описанием следующих составляющих:

- a. Описание денежных потоков Проекта применительно к выбранной юридической схеме реализации Проекта;
- b. Вариативность денежных потоков применительно к различным факторам (кредитные выплаты и пр.);
- c. Показатели Проекта, включая общепринятые показатели и показатели, используемые при принятии решения о финансировании конкретным инвестором;
- d. Анализ чувствительности основных финансовых показателей Намеченного Проекта;
- e. Пороговые значения финансовой и бюджетной эффективности реализации Проекта;
- f. Формат предоставления финансовой модели:
 - i. отсутствие скрытых, защищенных, заблокированных или иным образом недоступных для просмотра и внесения изменений ячеек и листов;
 - ii. понятная и логичная структура с исходными данными (допущениями), финансовыми прогнозами и промежуточными расчетами, результатами финансовых прогнозов; визуально отделенными друг от друга, но связанными между собой расчетными формулами;
 - iii. действующие ссылки на ячейки, в которых содержатся допущения (исходные данные), или ячейки, содержащие формулы без ссылок на внешние файлы (не предоставленные) и циклических ссылок;
 - iv. достаточная степень детализации – разбивка по периодам, статьям доходов и затрат и т.п. (если применимо);
 - v. наличие форм прогнозной финансовой отчетности и промежуточных отчетов, непротиворечащих друг другу;
 - vi. описание исходных данных (допущений), на которых построены финансовые прогнозы, в описании к финансовой модели или в отчете Исполнителя;
- g. Прогнозная финансовая отчетность в форме управленческой отчетности (некоторые статьи, величина которых является относительно незначительной в масштабах Проекта, могут быть объединены);

Объем услуг PwC и Herbert Smith Freehills (3 из 4)

h. Финансовые показатели (коэффициенты):

- i. Чистая приведенная стоимость Проекта (NPVproject), дисконтированный период окупаемости Проекта (DPBPproject);
- ii. Внутренняя норма доходности для акционеров (IRRequity);
- iii. Коэффициент покрытия процентных выплат (Interest coverage ratio, EBIT/проценты), коэффициент покрытия выплат по обслуживанию долга операционными денежными потоками (Debt Service Coverage Ratio, DSCR), коэффициент покрытия долга денежными потоками, доступными для обслуживания долга, в период до погашения долга (Loan Life Coverage Ratio, LLCR);
- iv. Долг/Собственный капитал, Долг/EBITDA, Долг/CFADS;
- v. Рентабельность активов (ROA), рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность инвестиций (капитала) (ROCE);
- vi. Иные показатели, если это требуется в силу отраслевых или иных особенностей Проекта.

(9) Анализ финансовой, экономической, и бюджетной эффективности на основании финансово-экономической модели Проекта.

(10) Налогообложение, применяемое при реализации Проекта:

- a. НДС;
- b. Налоги, включаемые в себестоимость и относимые на финансовые результаты деятельности;
- c. Налог на прибыль;
- d. Другие применимые налоги.

(11) Сведения о предполагаемом месторасположении объектов, вовлекаемых в реализацию Проекта, и характеристики необходимых для реализации Проекта земельных участков.

(12) Сведения о составе и имущественно-правовом статусе объектов недвижимости, предполагаемых к вовлечению в реализацию Проекта.

(13) Предварительная оценка воздействия Проекта на окружающую среду.

(14) Технические условия подключения к основным инженерным коммуникациям.

Объем услуг PwC и Herbert Smith Freehills (4 из 4)

(15) Информация о реализации в других регионах Российской Федерации и других странах аналогичных по технико-экономическим показателям проектов в соответствующей отрасли за последние 5 лет (не более 3-х).

2) Разработка перечня документов, необходимых для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту:

- (1) Подготовка общего перечня документов, входящих в конкурсную документацию.
- (2) Формирование критериев и методологии подведения итогов конкурса.
- (3) Анализ документов Заказчика на предмет наличия необходимых условий для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту.
- (4) Разработка и/или актуализация проектов нормативных правовых актов Заказчика и прочих документов, необходимых для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту.

3) Разработка комплекта конкурсной документации на право реализации по Проекту:

- (1) Формирование общих требований к составу конкурсной документации на право реализации Проекта.
- (2) Разработка конкурсной документации по Проекту.

Основные документы по результатам работы PwC и Herbert Smith Freehills

По результатам работы финансового и юридического консультантов будут предоставлены следующие документы:

1

Разработка основных аспектов и показателей реализации проекта

- Отчет об основных аспектах и показателях реализации Проекта;
- Финансово-экономическая модель по Проекту;

2

Разработка перечня документов, необходимых для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту

- Перечень документов необходимых для проведения конкурса;
- Отчет о предполагаемых критериях и методологии определения итогов конкурса;
- Проекты нормативных правовых актов Заказчика и прочих документов, необходимых для проведения конкурса;

3

Разработка комплекта конкурсной документации на право реализации Проекта

- Конкурсная документация по Проекту.

4. Наша команда

Команда PwC



Дмитрий Ковалев

- Лидер проекта
- Руководство переговорным процессом



Артем Петрухин

- Руководство проектом в части налоговых аспектов

Менеджеры проекта



Дарья Уфимцева

- Операционное руководство проектом
- Организация переговорного процесса



Дмитрий Кабрелян

- Экспертная поддержка проекта
- Организация переговорного процесса
- Анализ коммерческих аспектов проекта



Екатерина Морина

- Решение налоговых вопросов проекта
- Налоговый анализ финансовой модели



Константин Нестеров

- Техническая экспертиза
- Анализ капитальных затрат и операционных расходов с точки зрения вводных данных для финансовой модели

Ключевые члены команды



Ульяна Радченко

- Разработка финансовой модели проекта
- Специалист по созданию комплексных финансовых моделей, в т.ч. для инфраструктурных проектов



Дмитрий Колганов


- Экспертиза влияния Проекта на окружающую среду




Александр Сердюков

- Подготовка информационного меморандума для потенциальных кредиторов
- Участие в переговорном процессе
- Разработка схемы финансирования проекта


Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 Дмитрий Ковалев	Лидер проекта	Автомобильная дорога Москва – Санкт-Петербург (М-11) на участках 543 – 646 км и 646 – 684 км	Анализ финансовых аспектов в рамках подготовки заключения о возможности реализации проекта строительства с последующей эксплуатацией участков скоростной платной автомобильной дороги для государственной стороны проекта. Была разработана комплексная финансовая модель, проведен анализ рисков, разработана структура финансирования, а также предоставлены рекомендации в отношении возможных вариантов платежного механизма.
		Западный Скоростной Диаметр, СПб	Руководство проектом, включавшим анализ финансовых аспектов реализации проектов на основе механизма ГЧП (обзор конкурсной документации, проекта СГЧП, иных коммерческих и финансовых документов); анализ комплексной финансовой модели и основных допущений к ним как на этапе подачи модели городу, так и на этапе финансового закрытия Проекта; анализ операционной структуры проекта, с учетом специфики автомобильных дорог (организация эксплуатации автодороги, сбора платы за проезд и т.д.); анализ финансирования проекта, включая субординированные займы, механизмы синдицирования кредитов.
		Министерство транспорта РФ – разработка применимых схем финансирования для проекта строительства трассы Европа – Западный Китай	Руководил командой, консультирующей по вопросам структурирования финансирования, участвовал в переговорах и встречах с различными ведомствами МинТранса.
		Аэропорт Пулково, СПб	Полное консультационное сопровождение Changi & Basel Airport в ходе участия в конкурсе на реконструкцию аэропорта Пулково в Санкт-Петербурге по схеме ГЧП.
		Ямальная железнодорожная компания (проект Северный Широтный Ход)	В 2011 и в 2012 году Дмитрий руководил группой по подготовке комплексной финансовой модели Проекта строительства железной дороги с привлечением гос. гарантий, оказывал содействие по защите Проекта в Министерстве Транспорта РФ, Министерстве финансов РФ, Министерстве экономического развития РФ.
		Мурманский торговый порт	Построение предварительных финансовых моделей для получения статуса ОЭЗ.

Команда PwC


Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <p>Дмитрий Ковалев</p>	Лидер проекта	Проекты структурирования финансирования поставок Sukhoi Super Jet в Армению и Лаос	Руководство проектом, включавший подготовку финансовых моделей и бизнес-планов Проектов, содействие Клиенту в защите данных документов перед Внешэкономбанком. Содействие клиенту при структурировании сделки.
		Объединенная двигателестроительная Корпорация	Руководство проектом, включавшим подготовку бизнес-плана Проекта и финансовой модели, анализ ключевых рисков проекта и возможностей оптимизации, содействие при согласовании Проекта в Оборонпроме.
		Дмитрий Ковалев является Партнером в отделе корпоративного финансирования московского офиса PwC и специализируется на оказании услуг в области проектного финансирования, анализа финансовой привлекательности инвестиционных проектов, структурирования проектов, привлечения финансирования на условиях проектного финансирования, а также сделок на основе государственно-частного партнерства (ГЧП).	До прихода в московский офис PwC Дмитрий работал в компании Ernst & Young в отделе бизнес-консультирования и занимался анализом, разработкой и внедрением систем бюджетирования, разработкой и презентацией финансовых стратегий получения заемного финансирования, включая финансовое моделирование и анализ. В его обязанности входила подготовка информационных меморандумов и финансовых моделей по проектам ГЧП. В 2001 г. Дмитрий с отличием закончил Санкт-Петербургский государственный университет по специальности «Мировая экономика». В 2000 г. он прошел обучение в бизнес-школе г. Тронхейма (Норвегия). Дмитрий является членом АССА (Ассоциация дипломированных корпоративных бухгалтеров).

Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
	Лидер налоговой команды проекта	<p>Артем Петрухин является партнером российского подразделения консультационных услуг по налогообложению и имеет 18 лет опыта работы в данной сфере.</p> <p>В течение последних лет Артем активно участвовал в оказании услуг компаниям различных отраслей, в том числе, реализующим инфраструктурные проекты.</p> <p>Артем возглавлял налоговую команду в проектах по налоговому структурированию Проектов М11 (7-8 участки) и ЦКАД (первый участок), Водоочистные сооружения в СПб.</p> <p>Артем окончил факультет математики и кибернетики Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.</p>	<p>Артем имеет большой опыт предоставления консультационных услуг по различным аспектам ведения бизнеса в России и структурированию международных инвестиций. Он принимал участие в проведении прединвестиционного анализа и обзора, анализе налоговых затрат, связанных с использованием возможных операционных структур, а также в предоставлении консультаций по различным налоговым, бухгалтерским и юридическим вопросам, связанным с деятельностью многих международных компаний в России. Артем консультирует различные российские компании по вопросам международного налогообложения и разработки их юридической и операционной модели ведения бизнеса.</p>

**Артем
Петрухин**

Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <p>Дарья Уфимцева</p>	Операционное управление проектом	Западный скоростной диаметр	Финансовое консультирование консорциума ВТБ Банк/Газпромбанк (организация безрегрессного финансирования, около 60 млрд. руб.). В составе членов команды финансового консультанта по проекту Дарья работала над управлением проектом, включая процесс подготовки финансовой части конкурсного предложения, назначение и координацию работы различных консультантов, аудитора финансовой модели, привлечение долгового финансирования для проекта, участие в переговорах по финансовой документации и соглашению о ГЧП, организацию коммерческого и финансового закрытия проекта;
		М-11 (7-8 участок)	Финансовое консультирование компании ООО «Автодорожная строительная корпорация» (консорциум SACYR CONCESSIONES S.L., ОАО «Дорожно-строительная компания «Автобан» и ОАО «Ханты-МансийскДорСтрой»). В составе членов команды финансового консультанта по проекту Дарья работала над управлением проектом, включая процесс подготовки конкурсного предложения, назначение и координацию работы различных консультантов, аудитора финансовой модели;
		Проект строительства и эксплуатации третьего моста через Босфор (Турция) (3 млрд. долларов США)	Финансовое консультирование международного консорциума, одержавшего победу в конкурсе. В составе членов команды финансового консультанта по проекту Дарья работала над построением финансовой модели и подготовкой финансовой части конкурсной заявки по проекту, а также разработкой конкурсной стратегии в рамках финансовой части конкурсного предложения;
		Проекту строительства АЭС Темелин блоки 3-4 в Чехии (9 млрд. ЕВРО);	Финансовое консультирование Консорциума в составе SkodaJS, a.s., ЗАО «Атомстройэкспорт», ОАО ОКБ «Гидропресс».
		Проект по строительству и эксплуатации ГЭС в Грузии	финансовое консультирование в рамках проекта по строительству и эксплуатации ГЭС в Грузии мощностью 700 МВт по привлечению акционерного и долгового финансирования на безрегрессной основе, около 1 млрд. долларов США.);
		ДТЭК – дебютный выпуск еврооблигаций	Вошедший в тройку лучших сделок года в Восточной Европе по версии EuroWeek дебютный выпуск еврооблигаций компании на сумму 500 млн. долларов США;
		ДТЭК – организация синдицированного кредита	Организация синдицированного кредита в сумме 150 млн. долларов США;
		Дарья является старшим менеджером в отделе корпоративного финансирования московского офиса PwC и имеет более 7 лет опыта работы в области долгового, структурированного и проектного финансирования в России и странах СНГ.	До присоединения к команде PwC Дарья занимала должность старшего менеджера Департамента инфраструктурного и проектного финансирования в ВТБ Капитал, а также начальника отдела кредитования в ведущей украинской топливно-энергетической компании ДТЭК Дарья закончила Донецкий национальный технический университет, имеет диплом специалиста (с отличием), специализация «Финансы».


Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <p>Дмитрий Кабрелян</p>	Анализ коммерческих аспектов проекта	Bank of Canada	Определение и анализ рисков проекта по реконструкции головного офиса банка, анализ необходимого финансирования для реализации проекта, определение наилучшего варианта исходя из анализа возможности распределения рисков между несколькими альтернативами. Дмитрий в настоящее время помогает клиенту в разработке технико-экономического обоснования проекта.
		National Shipbuilding Procurement Strategy Secretariat	Руководство командой финансовых консультантов для разработки 20-летней программы ГЧП по обновлению флота. Стоимость компании превысила 30 млрд. канадских долларов.
		Ottawa Congress Centre	Разработка DBF бизнес-плана и вариантов финансирования, а также варианты передачи рисков для муниципального совета Оттавы, Департамента финансов Онтарио и Казначейского Совета Канады для одобрения финансирования.
		Zones Corps Abu Dhabi	Разработка стратегии и вариантов финансирования экономической инфраструктурной зоны в Абу-Даби, с использованием модели ГЧП. Разработка финансовой модели сделки, проведение финансового и коммерческого анализа осуществимости сделки.
		Дмитрий руководит проектами в сфере финансирования инфраструктуры, в том числе с государственным участием, направленными на привлечение финансирования, выработку коммерческой и финансовой структуры сделки, подготовку бизнес-планов и финансовых моделей. До переезда в Россию в марте 2012 г., Дмитрий занимался профессиональным консультированием частных и государственных компаний в Канаде, а также в странах Ближнего Востока в течение последних 14 лет.	Основная специализация Дмитрия это разработка и поддержка проектов по схеме ГЧП в таких отраслях, как энергетика, транспорт и телекоммуникации, социальная инфраструктура, здравоохранение. Дмитрий является обладателем степени Магистра делового администрирования (Финансы), McGill University, а также Магистра гуманитарных наук (Экономика), University of Ottawa


Команда PwC



**Екатерина
Морина**


Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 Екатерина Морина	Эксперт по налогам	М11 (7-8 участки)	Налоговое консультирование в отношении Концессионного Соглашения, анализ налоговых предпосылок финансовой модели.
		ЦКАД (первый участок)	Налоговое структурирование проекта, анализ Долгосрочного Инвестиционного Соглашения и консультирование по изменению положений ДИС, анализ налоговых предпосылок финансовой модели.
		Западный скоростной диаметр	Налоговое структурирование проекта в отношении организации финансирования со стороны спонсоров, а также старших кредиторов, консультирование по налоговым аспектам Соглашения о ГЧП, анализ финансовой модели с точки зрения отражения налогов, консультирование по структуре собственности, включая международные налоговые аспекты.
		Аэропорт Пулково	Анализ налоговых рисков и областей налоговой экономии на операционной стадии реализации ГЧП проекта (после финансового закрытия), в том числе, в отношении структуры финансирования и текущей деятельности аэропорта.
		Консультирование инвесторов в российских регионах	Консультирование инвесторов, международных компаний и российских групп, создающих производство в российских регионах (СПб, Ленинградская Область, в частности в Усть-Луге), на стадии инвестирования и на операционной стадии: <ul style="list-style-type: none">• Международное налоговое структурирование создания СП на уровне иностранного и российского холдингов• Структурирование финансирования проектов• Структурирование лицензионных договоров• Консультирование по применению региональных налоговых льгот.
	Екатерина является старшим менеджером в отделе налогообложения и работает в налоговой практике PwC почти 14 лет. Екатерина специализируется на консультировании компаний транспортно-логистического сектора и автомобильного сектора. Екатерина окончила СПб Государственный Университет Экономики и Финансов.		

Команда PwC


Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
	Менеджер проекта	<p>Константин Нестеров занимает позицию старшего менеджера в отделе корпоративных финансов и является членом группы капитального строительства московского офиса PricewaterhouseCoopers Russia.</p> <p>Константин работает в сфере консалтинга более девяти лет и обладает большим опытом в оценке активов и анализе капитальных затрат по проектам в различных отраслях экономики для различных целей, а именно для целей слияний и поглощений, МСФО, кредитования под залог, страхования, а также принятия управленческих решений. В последние годы Константин специализируется на проведении технологического и ценового аудита крупных инфраструктурных проектов в отрасли железнодорожного транспорта и энергетике.</p> <p>Среди выполненных работ – проекты для крупнейших банков и страховых компаний, девелоперских компаний, производственных компаний и компаний государственного сектора (ОАО «Российские железные дороги», Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом», ОАО «Сбербанк России», ОАО «МГТС», ОАО «МТС», ОАО «Вымпелком» и др.).</p> <p>Константин успешно сдал экзамены ME 201, ME 202, ME 203 и ME 204 на получение квалификации Американского Общества Оценщиков (American Society of Appraisers).</p> <p>Также Константин является членом крупнейшей организации профессионалов в области недвижимости - RICS.</p>	

**Константин
Нестеров**


Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Роль и функции в сопоставимых проектах	Опыт некоторых проектов
 <p>Дмитрий Колганов</p>	<p>Эксперт по экологическому аудиту</p>	<p>Дмитрий более 15 лет занимается вопросами охраны окружающей среды. Он прошел подготовку и имеет сертификат по проблемам осведомленности и подготовленности к чрезвычайным ситуациям на местном уровне (APELL) и охраны окружающей среды при строительстве и эксплуатации полигонов отходов. Дмитрий закончил курсы экологического аудита в России и Великобритании.</p> <p>Дмитрий специализируется в области социального и экологического аудита и оказывает услуги в сфере экологического анализа охраны окружающей среды, охраны труда и промышленной безопасности, анализа рисков, поиске и определение инвестиционных проектов, вопросов утилизации бытовых и опасных отходов. Он является экспертом в области природоохранного законодательства стран СНГ, обладает глубокими знаниями международных нормативных документов и регламентов и имеет значительный опыт работы на проектах, финансируемых из средств Всемирного Банка, ЕБРР, Европейского союза.</p> <p>Дмитрий имеет большой опыт руководства и выполнения проектов в России, Украине, Казахстане и Киргизии для различных отраслей промышленности (добычи и переработки нефти, цветной и черной металлургии, авиастроения, производства электроэнергии, производства упаковки и упаковочных материалов, пищевой и табачной промышленности), в том числе проведение экологического анализа ЦБК в Республике Коми и Нижегородской области России.</p>	<p>Среди выполненных Дмитрием проектов для предприятий сектора добычи и переработки нефти экологический анализ нефтедобывающих компании в Республике Коми, Россия и девяти нефтяных месторождений в Казахстане, трех нефтеперерабатывающих предприятий в России и Украине, нефтеналивных терминалов, нефтебаз и АЗС, проведение анализа экологических обязательств крупнейшей нефтеперерабатывающей группы Румынии, заверение нефинансовой отчетности крупных нефтяных компаний и др. Дмитрий участвовал в разработке ОВОС для Сахалин II. Он имеет большой опыт выполнения проектов в России, Украине, Казахстане, Киргизии и странах ЕС. В числе клиентов, для которых Дмитрий выполнял проекты на российском рынке ТНК-ВР, Нобель-Ойл, Сахалин-Энерджи, Shell; на казахстанском рынке – КазМунайГаз. Дмитрий также участвовал в проектах верификации отчетов о социальной корпоративной ответственности крупнейшей международной энергетической корпорации, крупной российской нефтяной компании.</p>


Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <p>Ульяна Радченко</p>	Ключевой член команды	Проект строительства скоростной автомобильной дороги М-11 Москва - Санкт-Петербург Участок км 646-684	Разработка финансовой модели для предварительного анализа возможного участия частного Инвестора в конкурсе на финансирование, строительство и эксплуатацию платной дороги М11 (543-684 км).
		Проект покупки нового железнодорожного состава оператором Аэроэкспресса	Разработка финансовой модели для целей привлечения долгового финансирования. Участие в подготовке Бизнес-плана.
		Проект финансирования реконструкции имеющихся мощностей и строительству новых тепловых сетей ГУП ТЭК Санкт-Петербурга	Анализ опыта других компаний в отрасли при привлечении средств для инвестиционных проектов для модернизации тепловых мощностей. Разработка финансовой модели Проекта, участие в переговорах с Клиентом о финансовом структурировании Проекта.
		Проект строительства мостов через реку Кама и Буи в Республике Удмуртия Строительство Северо-Западного Скоростного Диаметра	Анализ и аудит финансовой модели на предмет соответствия тендерной документации, условиям ГЧП соглашения и финансирования.

Команда PwC

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <p>Александр Сердюков</p>	Ключевой член команды	Ямальная железнодорожная компания (проект Северный Широтный Ход)	Подготовка финансовой модели и инвестиционного меморандума по развитию железнодорожной линии для целей привлечения долгового финансирования.
		ФКУ «Ространсmodernизация»	Участие в разработке концепции транспортного обеспечения Чемпионата мира по футболу FIFA-2018 в России, выявление и анализ ключевых рисков проекта.
		Проект строительства мостов через реку Кама и Буи в Республике Удмуртия	Участие в анализе финансовой модели на предмет соответствия тендерной документации, условиям концессионного соглашения и соглашения о финансировании.
		ОАО «Российские железные дороги»	Участие в анализе проекта по реконструкции железнодорожного участка Междуреченск – Тайшет, включая анализ экономической и бюджетной эффективности проекта.
		Александр Сердюков является старшим консультантом в отделе Корпоративных Финансов PwC, в группе Инфраструктурного и Долгового Консультирования. Последнее время Александр специализируется на оказании консультационных услуг по сопровождению инфраструктурных сделок и привлечению финансирования. До прихода в отдел Корпоративных Финансов Александр несколько лет проработал в отделе по сопровождению корпоративных сделок другой компании «большой четверки».	Александр обладает опытом построения финансовых моделей, подготовки бизнес-планов, информационных и инвестиционных меморандумов, а также участия в сопровождении инфраструктурных проектов и проектного финансирования. Александр окончил МГИМО и имеет степени Магистра и кандидата экономических наук. Александр является членом АССА (Ассоциация дипломированных корпоративных бухгалтеров Великобритании).

Команда *Herbert Smith Freehills*

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 Ольга Ревзина	Партнер	<p>Ольга Ревзина – партнер, глава российской практики по инфраструктуре и проектам ГЧП фирмы «Герберт Смит Фрихилз». Она специализируется на юридическом сопровождении инфраструктурных проектов, включая проекты государственно-частного партнерства (концессионные проекты). Ольга консультирует государство и государственные/региональные компании, а также российских и зарубежных частных инвесторов (включая инфраструктурные фонды и финансовые организации) по всем аспектам проектов в сфере транспорта (аэропорты, автодороги, железные дороги, морские порты, парковки), ЖКХ (водоснабжение, отопление, утилизация отходов) и энергетики. Она была одним из немногих юристов, принимавших участие в самых первых попытках реализации проектов ГЧП в России в начале 2000-х годов.</p> <p>Ольга принимает активное участие в совершенствовании нормативно-правой базы в сфере ГЧП, является экспертом в рабочих группах по ГЧП, действующих при Государственной Думе РФ и Министерстве экономического развития РФ.</p> <p>Ольга – один из лидирующих экспертов в сфере инфраструктурной и ГЧП практики в России. Начиная с 2007 года международный юридический справочник Chambers Europe, эксклюзивно публикующий ежегодные индивидуальные рейтинги специалистов в области ГЧП, присваивает Ольге первый (наивысший) рейтинг.</p> <p>Ольга является российским и французским адвокатом (адвокат Санкт-Петербургской Городской и Парижской коллегии адвокатов).</p> <p>Она свободно владеет английским и французским языками.</p>	

Команда *Herbert Smith Freehills*

Член команды

Роль в проекте

Опыт некоторых проектов

Роль и функции в сопоставимых проектах



**Роман
Чураков**


Старший юрист

Роман – специалист по инфраструктурным проектам и проектам ГЧП. Он консультировал клиентов по многочисленным инфраструктурным проектам в сфере транспорта, ЖКХ и энергетики. Роман участвовал в подготовке изменений в федеральное и региональное законодательства о ГЧП при Государственной Думе РФ, а также в составе рабочей группы при Министерстве транспорта РФ.


Опыт Романа в транспортном секторе включает консультирование по таким проектам как: «**Западный скоростной диаметр**», строительство **северного дублера Кутузовского проспекта**, **внедрение системы** взимания платы с грузовиков свыше **12 тонн**, строительство автомагистрали **М11** (секции 7 и 8), **ЦКАД**, проект по строительству и запуску **Малого кольца Московской железной дороги**, строительство **мостовых переходов** через реку Кама и реку Буй в Удмуртской Республике, **строительство моста** через р. Волга, реконструкция аэропорта **Пулково** в Санкт-Петербурге и по ряду других проектов.

Кроме того, Роман консультировал **РЖД** в связи с проектом передачи в концессию всей системы железных дорог и **инфраструктуры Армении**, а также проекты **РЖД** на территории государств Ближневосточного региона.

Команда *Herbert Smith Freehills*

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <p>Григорий Смирнов</p>	Старший юрист	<p>Григорий – специалист по российскому корпоративному праву. Помимо консультирования клиентов по инфраструктурным проектам Василий консультирует клиентов по сделкам M&A, созданию совместных предприятий и общим вопросам корпоративного права.</p> <p>Некоторые примеры из опыта Григория включают консультирование по таким проектам как: строительство платной автомагистрали «Западный скоростной диаметр», строительство северного дублера Кутузовского проспекта, внедрение системы взимания платы с грузовиков свыше 12 тонн, строительство автомагистрали М11 (секции 7 и 8), ЦКАД, строительство мостовых переходов через реку Кама и реку Буй в Удмуртской Республике, строительство полигонов, строительство Центрального моста в Новосибирске, «Невская вода», перевод систем водоснабжения и канализации в различных городах России в концессию частным инвесторам, строительство установки по сжиганию ила сточных вод в Москве, строительство завода по очистке сточных вод в городе Ростов на Дону, строительство и реконструкция Мусоросжигательного завода №1 и другие инфраструктурные проекты.</p>	

Команда *Herbert Smith Freehills*

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 Анастасия Давыдова	Юрист	<p>Анастасия – специалист по российскому праву. Она консультирует клиентов по инфраструктурным проектам и проектам ГЧП в России, включая вопросы анализа и разработки законодательства в данной сфере. Анастасия входит в группу экспертов по разработке федерального закона о государственно-частном партнерстве при Министерстве экономического развития РФ.</p> <p>До прихода в нашу фирму в 2012 году Анастасия работала юристом инфраструктурной практики в офисе другой международной юридической фирмы в Санкт-Петербурге, а также в Комитете по инвестициям и стратегическим проектам Санкт-Петербурга.</p> <p>Анастасия работала над разработкой проектов большинства нормативных правовых актов Правительства Санкт-Петербурга в сфере ГЧП и инвестиционной деятельности. Анастасия также консультировала Правительство Пермского края по проекту разработки регионального законодательства, включая анализ федерального и местного ГЧП законодательства и разработку регионального закона о ГЧП. Проект поддерживался ЕБРР.</p> <p>Некоторые примеры из опыта Анастасии включают консультирование по таким транспортным проектам как: «Западный скоростной диаметр», строительство северного дублера Кутузовского проспекта, автомагистраль М11 (секции 7 и 8), ЦКАД, мост через р. Волга, строительство мостовых переходов через реку Кама и реку Буй в Удмуртской Республике, проект по строительству и запуску Малого кольца Московской железной дороги, проект строительства тоннеля под р. Невой «Орловский тоннель», проект строительства линии нового вида пассажирского транспорта «Надземный Экспресс», проект реконструкции, развития и эксплуатации аэропорта Пулково.</p>	

Команда *Herbert Smith Freehills*

Член команды	Роль в проекте	Опыт некоторых проектов	Роль и функции в сопоставимых проектах
 <i>Яна Иванова</i>	Юрист	<p>Яна – специалист по российскому праву. Она консультирует клиентов по инфраструктурным проектам и проектам ГЧП в России, включая вопросы анализа и разработки законодательства в данной сфере.</p> <p>Яна окончила юридический факультет МГУ и работает в фирме с 2011 года.</p> <p>Некоторые примеры из опыта Яны включают консультирование по таким проектам как: строительство платной автомагистрали «Западный скоростной диаметр», строительство северного дублера Кутузовского проспекта, строительство автомагистрали М11 (секция 7 и 8); строительство мостовых переходов через реку Кама и реку Буй в Удмуртской Республике, система взимания платы с грузовиков свыше 12 тонн, строительство Центрального моста в Новосибирске.</p>	

5. Ориентировочные сроки и стоимость услуг

Ориентировочные сроки и стоимость услуг финансового консультанта

Консультант	Блок	Результаты оказания услуг	Сроки, нед.	Фиксированное вознаграждение, рубли
Финансовый консультант	Блок 1 – Разработка основных аспектов и показателей реализации Проекта	<ul style="list-style-type: none"> Отчет об основных аспектах и показателях реализации Проекта (совместно с юридическим и техническим консультантами); Финансово-экономическая модель по Проекту 	6 нед.	9,5 млн
	Блок 2 – Разработка перечня документов, необходимых для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту	<ul style="list-style-type: none"> Перечень документов необходимых для проведения конкурса (совместно с юридическим и техническим консультантами); Отчет о предполагаемых критериях и методологии определения итогов конкурса (совместно с юридическим и техническим консультантами) 	3 нед.	1,9 млн
	Блок 3 - Разработка комплекта конкурсной документации на право реализации Проекта	<ul style="list-style-type: none"> Конкурсная документация по Проекту (совместно с юридическим и техническим консультантами) 	6 нед.	7 млн

Примечание: суммы вознаграждения указаны с учетом НДС и включают накладные расходы.

Ориентировочные сроки и стоимость услуг юридического консультанта

Консультант	Блок	Результаты оказания услуг	Сроки, нед.	Фиксированное вознаграждение, рубли
Юридический консультант	Блок 1 – Разработка основных аспектов и показателей реализации Проекта	<ul style="list-style-type: none"> Отчет об основных аспектах и показателях реализации Проекта (совместно с финансовым и техническим консультантами) 	3 нед.	4,4 млн
	Блок 2 – Разработка перечня документов, необходимых для проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения по Проекту	<ul style="list-style-type: none"> Перечень документов необходимых для проведения конкурса (совместно с финансовым и техническим консультантами); Отчет о предполагаемых критериях и методологии определения итогов конкурса (совместно с финансовым и техническим консультантами) 	4 нед.	3 млн
	Блок 3 - Разработка комплекта конкурсной документации на право реализации Проекта	<ul style="list-style-type: none"> Конкурсная документация по Проекту (совместно с финансовым и техническим консультантами) 	5 нед.	5 млн

Примечание: суммы вознаграждения указаны без учета НДС.

Таким образом, общая стоимость услуг финансового и юридического консультантов составит 32 922 000 рублей с учетом всех расходов и НДС.

6. Наш опыт и достижения

Разработка концепции проекта и подготовка к проведению Городом конкурса на право заключения соглашения о создании, использовании, содержании и ремонте нового лечебно-реабилитационного корпуса в Курортном районе Санкт-Петербурга, 2013 г.

Краткое описание проекта

- Клиент: DLA Piper Rus Limited
- Проект предполагает разработку концепции проекта создания и эксплуатации медицинского учреждения на основе государственно-частного партнерства и подготовку к проведению Городом конкурса на право заключения соглашения о создании и эксплуатации медицинского учреждения на основе государственно-частного партнерства (далее – Проект).
- Проект предполагает создание, использование, содержание и ремонт нового лечебно-реабилитационного корпуса на 480 коек в Курортном районе Санкт-Петербурга на Земельном участке под Проект в целях создания реабилитационно-восстановительной (медицинской) и инженерно-технической инфраструктуры с высоко эффективными функциональными характеристиками, соответствующей современным технологиям строительства и эксплуатации, формирующей благоприятную среду для пациентов, персонала и посетителей Больницы в долгосрочной перспективе, предусматривающей возможность осуществления модернизации, соответствующей инновационным достижениям в области здравоохранения.

Роль и услуги PwC

- Консультирование на этапе подготовки Концепции проекта и разработка Конкурсной Документации;
- Разработка финансовой модели;
- Подготовка к проведению Городом конкурса;
- Налоговое консультирование;
- Анализ рыночного окружения и коммерческой эффективности Проекта;
- Проверка допущений и анализа в части операционных и капитальных затрат;
- Проверка анализа социальной и бюджетной эффективности.

Опыт PwC (продолжение)

Скоростная
автомобильная
дороги Москва –
Санкт-Петербург
(М11) на участках
км 543 – км 646 и
км 646 – км 684

Специалисты PwC оказывали консультационные услуги на этапе подготовки Концепции проекта и разработке Конкурсной Документации, кроме того нами была проведена независимая проверка финансовой модели.

Строительство
автодорожного
перехода через
реку Лена в районе
города Якутска

Специалисты PwC оказывали консультационных услуг на этапе разработки Конкурсной Документации, нами был проведен предварительный финансовый анализ и анализ распределения финансовых рисков Проекта. Объект Концессионного Соглашения является уникальным сооружением и относится к объектам особого уровня ответственности

«Западный
скоростной
диаметр» («ЗСД»)
– ГЧП в
транспортной
сфере

Специалисты PwC оказывали услуги финансового и налогового консультирования специальной проектной компании, созданной консорциумом, в состав которого вошли Группа ВТБ и ее партнеры, для целей участия в открытом конкурсе на право заключения контракта на проектирование и строительство центрального участка ЗСД в Санкт-Петербурге на основе соглашения ГЧП сроком на 30 лет с властями города Санкт-Петербург. Этот проект государственно-частного партнерства стоимостью свыше 7 млрд долларов США представляет собой один из самых амбициозных инфраструктурных проектов во всем регионе ЦВЕ за последнее десятилетие. Специалисты PwC принимали участие в проекте в качестве налоговых консультантов участника конкурса, а также выполняли проверку финансовой модели проекта. В результате Клиент был признан победителем конкурса.

Опыт PwC (продолжение)

Разработка концепции проекта и подготовка к проведению Городом конкурса на право заключения соглашения о создании, использовании, содержании и ремонте Поликлиники, район Славянка, Ленинградская область, 2013 г.

Краткое описание проекта

- Клиент: DLA Piper Rus Limited
- Проект предполагает разработку концепции проекта создания и эксплуатации медицинского учреждения на основе государственно-частного партнерства и подготовку к проведению Городом конкурса на право заключения соглашения о создании и эксплуатации медицинского учреждения на основе государственно-частного партнерства (далее – Проект).
- Проект предполагает создание, использование, содержание и ремонт нового медицинского учреждения, оказывающего первичную медицинскую помощь населению жилого района Славянка, пос. Ленсоветовский и Детскосельский Пушкинского района Санкт-Петербурга (взрослая поликлиника, обеспечивающее обслуживание населения из расчета 760 посещений в смену, и детская поликлиника, обеспечивающее обслуживание населения из расчета 400 посещений в смену).

Роль и услуги PwC

- Консультирование на этапе подготовки Концепции проекта и разработка Конкурсной Документации;
- Разработка финансовой модели;
- Налоговое консультирование;
- Анализ рыночного окружения и коммерческой эффективности Проекта;
- Проверка допущений и анализа в части операционных и капитальных затрат;
- Проверка анализа социальной и бюджетной эффективности.

Опыт PwC (продолжение)

Транспортная инфраструктура Сколково, 2012 г.

Специалисты PwC оказывали консультационные услуги в области финансирования в связи с проектами в области транспортной инфраструктуры в Сколково (общественный транспорт, такси, стоянки и пункты зарядки автомобилей, муниципальные услуги, инфраструктура логистики, железнодорожная станция, улично-дорожная сеть города, навигация и контроль, совместное использование велосипедов, совместное использование автомобилей). В объем услуг входила разработка полномасштабных бизнес-планов и финансовых моделей по всем направлениям, проведение предварительного исследования рынка, финансовое структурирование с использованием различных источников финансирования.

Больница Сколково, 2011- 2012 гг.

Фонд «Сколково» был основан рядом государственных организаций с целью управления созданием российского иннограда. В рамках проекта, предусматривающего строительство объектов «с нуля», необходимо создать всю новую инфраструктуру к 2014 году, когда в город начнут прибывать резиденты. PwC было поручено провести предварительное исследование рынка, разработать финансовую модель и подготовить документацию по сделке для отправки заинтересованным сторонам с целью создания в Сколково больницы мирового уровня.

Центральная зона Сколково, 2012 г.

Специалисты PwC оказывали консультационные услуги в области финансирования в отношении объектов коммерческой недвижимости, расположенных в центральной «гостевой» зоне города Сколково. В объем услуг входило оказание поддержки в анализе коммерческой целесообразности объектов и консультирование по вариантам землепользования, обеспечивающим реализацию максимального коммерческого потенциала Зоны. Результатами работ стали финансовые модели, бизнес-планы, технико-экономическое обоснование по определенным объектам, матрицы анализа.

Опыт PwC (продолжение)

Строительство и эксплуатация на платной основе мостовых переходов через реку Кама и реку Буй у города Камбарка на автомобильной дороге Ижевск – Сарапул – Камбарка – граница Республики Башкортостан в

Специалисты PwC оказывали услуги финансового и налогового консультирования специальной проектной компании, созданной консорциумом, на этапе после коммерческого закрытия и до финансового закрытия. Нами также был проведен анализ финансовой модели проекта. В результате Клиент успешно прошел кредитный комитет банка ВТБ и готовится к финансовому закрытию.

Международный транспортный коридор «Европа–Западный Китай», 2011-2012 гг.

Министерство транспорта РФ поручило PwC разработать финансовую структуру проекта строительства российского участка международного транспортного коридора «Европа–Западный Китай» на условиях ГЧП.

Опыт PwC (продолжение)

Финансирование строительства и модернизации железной дороги «Северный широтный ход», 2011 г.

Строительство железной дороги вдоль транспортного коридора «Обская – Салехард – Надым – Коротчаево» в ЯНАО, протяженностью путей приблизительно 800 км преимущественно за Полярным кругом на территории Российской Федерации. Объем инвестиций – порядка 6 млрд долларов США – привлечение средств (заимствование) на рынке на сумму 2,5 млрд долларов США (оставшаяся часть от участников проекта и государства). Достижение договоренностей о гарантированных закупках (предварительное согласование условий работы с государственными компаниями, такими как: Газпром, Сибур, Новатек), определение и введение необходимого тарифного режима и консультирование (сопровождение) в процессе переговоров с федеральными министерствами для получения предварительного одобрения специальных тарифных режимов.

Консультирование по структуре задолженности, источникам привлечения средств и экономическим параметрам Проекта. Определение коэффициентов бюджетной эффективности для обоснования использования в проекте бюджетных средств. Подготовка финансовой модели и информационного меморандума Проекта и оказание поддержки участникам Проекта (клиент принадлежит 3 самостоятельным государственным компаниям). Подготовка заключений по финансовой устойчивости пакета долговых обязательств на сумму 2,5 млрд долларов США в соответствии с требованиями российского законодательства для обоснования заявки на получение государственных гарантий по привлеченным заемным средствам (в процессе реализации).

Корпорация Иркут, 2011 г.

Корпорация Иркут – крупная авиастроительная корпорация, в собственности которой находятся 2 больших авиастроительных завода в Воронеже и Ульяновске, является частью Объединенной авиастроительной корпорации. В рамках данного проекта специалисты PwC подготовили 2 финансовые модели для 2 авиастроительных заводов с целью получения финансирования из федерального бюджета. В объем нашей работы также входило оказание содействия Клиенту при взаимодействии с соответствующими министерствами и Правительством РФ.

Опыт PwC (продолжение)

Инвестиционная
программа
Правительства
Москвы, 2012 г.

Специалисты PwC оказывали консультационные услуги Правительству Москвы по вопросам привлечения частных инвесторов/ партнеров к реализации инвестиционной программы по инфраструктуре города Москвы на 2012-2014 гг.

Проект «Polar
Sun»
(электростанция в
Салехарде), 2011 г.

Энергетическая компания «УП-УП» поручила PwC оказать консультационные услуги в связи с проектом нового строительства электростанции с комбинированным циклом (тепло и электроэнергия) мощностью 268 МВт в регионе полярного Урала, Россия. Специалисты PwC разработали бизнес-план и финансовую модель проекта, оказали содействие в привлечении долгового финансирования, в том числе в разработке и внедрении всесторонней финансовой стратегии.

Варианты
структуризации
проекта создания
сети цифровой
радиосвязи
стандарта GSM-R,
2011 г.

GSM-R – это сеть стандарта GSM, проходящая вдоль основных железнодорожных магистралей, обеспечивающая специальную инфраструктуру для железнодорожной технологической радиосвязи. РЖД рассматривает возможность внедрения цифровой системы технологической радиосвязи стандарта GSM-R на участке «Туапсе - Адлер - Альпика». По поручению РЖД ОАО «Скоростные магистрали» выполнило анализ альтернативного варианта структурирования и реализации проекта с использованием жизненного цикла / схемы ГЧП. Специалисты PwC были привлечены для построения финансовой модели, выполнения анализа преимуществ и недостатков возможных вариантов и оказания содействия с разработкой матрицы рисков.

Опыт PwC (продолжение)

Lao Central
Airlines, 2011 - 2012
гг.

В рамках своей инвестиционной программы компания Lao Central Airlines планирует купить несколько произведенных в России самолетов SSJ-100. В связи с этим специалисты PwC оказывали содействие Клиенту в процессе привлечения долгового финансирования, а именно разрабатывали финансовую модель и бизнес-план для потенциального кредитора.

Armavia,
2011 г.

В ходе закупки двух самолетов SSJ-100 авиакомпания Armavia обратилась к PwC за содействием в процессе привлечения долгового финансирования, включая разработку финансовой модели и бизнес-плана для потенциального кредитора.

Проект аэропорта
Пулково,
2008 г.

Специалисты PwC оказывали полный спектр консультационных услуг в области финансирования в ходе внедрения схемы ГЧП для аэропорта Пулково в Санкт-Петербурге, четвертом по пассажиропотоку аэропорту России.

Опыт PwC (продолжение)

Развитие и
финансирование
высокоскоростного
железнодорожного
сообщения в
России

Основные параметры Проекта

- Клиент: ОАО «Высокоскоростные магистрали»
- Строительство и развитие двух высокоскоростных железнодорожных магистралей в России (ВСЖМ-1 от Москвы до Санкт-Петербурга и ВСЖМ-2 от Казани до Екатеринбурга).
- Общий объем инвестиций – свыше 65 млрд долларов США, из которых 50% планируется привлечь на рынке.
- Уникальный проект для России с точки зрения технологий и масштабов.

Роль PwC

- 2011 - 2012 гг.
- PwC – эксклюзивный финансовый консультант проекта.
- Финансовая стратегия для ВСЖМ-1 (задача – привлечь средства в размере 12 млрд долларов США из рыночных источников).
- Анализ социально-экономических последствий реализации Проекта (моделирование экономического эффекта) в обоснование использования бюджетных средств при строительстве линий ВСЖМ.
- Тендерная стратегия и консультирование по выбору параметров для договора EPC (инжиниринг, поставки, строительство).
- С привлечением экспертов из международной сети PwC (из Великобритании, Италии, Швеции, Чешской Республики и России) проектная группа PwC разработала ряд поправок к Стратегии развития железнодорожного транспорта в Российской Федерации до 2030 года, с тем чтобы включить в нее проект строительства высокоскоростных железнодорожных магистралей.
- Консультирование по федеральным законам и системе налогообложения с точки зрения их влияния на финансовую структуру, финансовую стратегию и реализуемость проекта.

Опыт PwC (продолжение)

Финансирование
строительства
нефтегазо-
химического
комплекса

Основные параметры Проекта

- Клиент: Государственная нефтяная компания Азербайджанской Республики (ГНКАР).
- Создание нефтегазохимического комплекса в Азербайджане, включая энергообъекты и сопутствующую инфраструктуру.
- Общий объем инвестиций – приблизительно 11 млрд долларов США, из которых 60% планируется привлечь на рынке.

Роль PwC

- Март-июль 2011 г.
- Подготовка общей финансовой стратегии Проекта.
- Консультирование по объединению финансирования из рыночных источников с государственной поддержкой для финансирования создания нефтегазохимического комплекса. В числе поставленных задач – разработка финансовой структуры, выбор рынка и контрагентов, проведение переговоров, реализация финансовых структур, предусматривающих суверенные резервные гарантии, сегментация проекта для обеспечения максимального доступа к рынкам, включая:
 - Концессионные структуры
 - ЭКА
 - Многосторонние банки
 - Международные банки
 - Внутренние и международные рынки долгосрочного ссудного капитала (и инвесторы хедж-фондов)
 - Структурирование финансовых активов, приемлемое для отечественных пенсионных фондов и страховых компаний

Некоторые примеры проектов для государственного сектора

Опыт PwC

Проект	Страна	Дата	Клиент	Проект размер	Описание	Детали
Трасса E263 проект ГЧП	Эстония	2010-наст. время	Эстонское дорожное управление	E 160m	<ul style="list-style-type: none"> Участок дороги длиной 50 км, соединяющий города Kose и Мао на главной магистрали Таллин-Тарту Предложенный как контракт с эксплуатационными платежами на разработку-строительство-финансирование-ввод с вычетами на недоступность 	<ul style="list-style-type: none"> Финансовый консультант Органа государственной власти Роль PwC включает ведение проекта, анализ степени риска, финансовое моделирование, платежный механизм, поддержку в проектной документации
R1 Дорога Проект ГЧП	Словакия	2007 - 2009	Ružička & Csekess.r.o., / Министерство Транспорта	E 1 100m.	<ul style="list-style-type: none"> контракт на разработку-строительство-финансирование-ввод в эксплуатацию дороги протяженностью 52 км, соединяющую Nitra и Tekovske Nemce Контракт с эксплуатационными платежами с вычетами за недоступность 	<ul style="list-style-type: none"> Ведущий финансовый консультант R1. Достигнуто финансовое закрытие в августе 2009. Проект получил награду Сделка Года в сфере дорожной инфраструктуры 2009 (PFI).
Фаза D1 1&2 Дорожных Проектов ГЧП	Словакия	2007 - 2010	Ružička & Csekess.r.o., / Министерство Транспорта	E 3 300 m.	<ul style="list-style-type: none"> контракт на разработку-строительство-финансирование-ввод в эксплуатацию двух участков дороги Контракт с эксплуатационными платежами с вычетами за недоступность 	<ul style="list-style-type: none"> Ведущий финансовый консультант Оба фазы проекта D1 достигли коммерческого закрытия в 2009, но позже в 2010 проект был закрыт властями до момента финансового закрытия

Некоторые примеры проектов для государственного сектора

Опыт PwC (продолжение)

Проект	Страна	Дата	Клиент	Проект размер	Описание	Детали
A1 Автострада Гданьск-Торуни	Польша	2000 – 2006	Польское Дорожное агентство	Е440м.	<ul style="list-style-type: none"> 35-летний BOT концессионный проект участка Автострады A1. дорога протяженностью 153 км от Балтийского Порта Гданьска в Торунь. 	<ul style="list-style-type: none"> Переработка концессионного проекта BOT согласно польскому законодательству Консультирование по вопросам финансирования проекта Технический анализ и анализ затрат Консультирование по вопросам государственной поддержки Консультирование по вопросам создания дорожного фонда
A2 Автострада Свиецко к NowyTomysl	Польша	2008 – 2009	Польское Дорожное агентство	Е1 600 м.	<ul style="list-style-type: none"> 27-летний DBFO концессионный проект участка Автострады A2. протяженностью 106 км с 76 мостами 	<ul style="list-style-type: none"> Ведущий финансовый консультант Консультирование по вопросам финансирования проекта Технический анализ и анализ затрат Консультирование по вопросам государственной поддержки
M25	Объединенное Королевство	2003 2009	Департамент транспорта	GBP 6bn	<ul style="list-style-type: none"> 30-летний контракт на разработку-строительство-финансирование-ввод в эксплуатацию расширения участка дороги M25 и его обслуживание 	<ul style="list-style-type: none"> Финансовый консультант по вопросам приобретения DBFO, анализ вариантов, и поддержке до финансового завершения Одно из самых больших инфраструктурных проектов с привлечением долгового финансирования 16 банков, включая EIB

Некоторые примеры проектов для государственного сектора

Опыт PwC (продолжение)

Проект	Страна	Дата	Клиент	Проект размер	Описание	Детали
Тамбурин D3 к Veseli Автострада	Чешская Республика	2009	Министерство Транспорта/Государственный транспортный фонд	Е 250m	<ul style="list-style-type: none"> 25-летняя концессионная DBFO сделка для южного направления Пражской автострады 	<ul style="list-style-type: none"> Усовершенствование схемы проекта(технико-экономическое обоснование) Структурирование проекта и финансирование , привлечение EIV Разработка механизма финансирования Помощь в разработке критериев квалификации
Рига. Проект Северный Транспорт Коридор	Латвия	2008-2012	Рижский Городской Совет	Е 1 000m	<ul style="list-style-type: none"> Строительство 30-километровой транзитной магистрали через северную часть Риги, проходящей с востока на запад , в обход исторического центра города 	<ul style="list-style-type: none"> Технико-экономическое обоснование Анализ экономики проекта и его прибыльности Анализ вариантов Финансирования, приобретения и субсидирования проекта Помощь в подготовке тендерной документации Привлечение финансирования Обучение процессу ГЧП

Некоторые примеры проектов для государственного сектора

Опыт PwC (продолжение)

Проект	Страна	Дата	Клиент	Проект размер	Описание	Детали
Окружная дорога Саут Фрэнсер	Канада	2007 2010	Партнерство Британская Колумбия	CAD 400m	<ul style="list-style-type: none"> 23-летний проект на разработку-строительство-финансирование-ввод в эксплуатацию 40-го км шоссе 	<ul style="list-style-type: none"> Полный перечень консультационных услуг в области приобретения проекта ГЧП Проект включал анализ платежного механизма, финансовый анализ и поддержку вплоть до утверждения проекта
Мост Порт Манн- / Модернизация Шоссе 1	Канада	2006 2009	Партнерство Британская Колумбия	Е 5 000м.	<ul style="list-style-type: none"> Первоначально развивался как ГЧП проект, полностью окупаемый за счет платежей за пользование мостом, без участия государственного финансирования Из-за сложных меняющихся условий проект был исполнен как проект проектирования и строительства 	<ul style="list-style-type: none"> Финансовый консультант на всех стадиях проекта начиная от разработки делового прецедента, анализа финансовой модели и финансовый анализ RFQ/RFP
Тайн Туннель	Великобритания	2005 2007	Управление Пассажирского транспорта Тайн-энд-Уира	Е 200м.	<ul style="list-style-type: none"> Первый за последние 15 лет проект в Великобритании, финансируемый за счет платежей за использование. Проект выиграл награду UK Deal of the Year в 2008 году 	<ul style="list-style-type: none"> Финансовый консультант по всем коммерческим вопросам Структурирование финансовых элементов проекта, разработка механизма платежей, подготовка тендерной документации, анализ цены предложения Заключение концессионного соглашения

Примеры недавних проектов в автодорожном секторе в России (с участием *Herbert Smith Freehills*)

Проект	Описание
Западный скоростной диаметр (ЗСД)	Консультирование ОАО «Западный Скоростной Диаметр» по проекту строительства и эксплуатации платной скоростной автомагистрали «Западный скоростной диаметр»
Система взимания платы с грузовиков свыше 12 тонн	Консультирование консорциума инвесторов по всем аспектам концессионного проекта по финансированию, проектированию, созданию и эксплуатации системы взимания платы в счет возмещения вреда, причиняемого автомобильным дорогам общего пользования федерального значения транспортными средствами, имеющими разрешенную максимальную массу свыше 12
Автодорога М11: Москва-Санкт-Петербург (секции 7 и 8)	Консультирование консорциума инвесторов по проекту строительства и эксплуатации платной автомобильной дороги М11, соединяющей Москву и Санкт-Петербург (участок 543км – 684км)
Мостовые переходы через реки Кама и Буй в Удмуртской Республике	Консультирование ВТБ Капитал по концессионному проекту строительства и эксплуатации на платной основе мостовых переходов через реки Кама и Буй в Удмуртской Республике
Северный дублер Кутузовского проспекта	Консультирование Государственного бюджетного учреждения г. Москвы «Городское агентство управления инвестициями» по проекту строительства северного дублера Кутузовского проспекта
Центральная кольцевая автомобильная дорога (ЦКАД)	Консультирование частного инвестора в связи с инвестиционным проектом строительства первого пускового комплекса Центральной кольцевой автомобильной дороги
Автодорога в Ханты-Мансийском округе	Консультирование администрации Ханты-Мансийского автономного округа-Югры по проекту строительства и последующей эксплуатации автомобильной дороги пгт. Коммунистический – п. Уньюган
Центральный мост в Новосибирске	Консультирование администрации Новосибирской области по вопросам строительства центрального платного моста в Новосибирске

Рейтинги и награды *Herbert Smith Freehills*



Герберт Смит Фрихилз
Проектная команда
года в Европе
The Lawyer



Герберт Смит Фрихилз
Лучшая ГЧП
фирма в России
World Finance



Герберт Смит Фрихилз
Первое место среди
ГЧП фирм в России
Chambers Europe



Герберт Смит Фрихилз
Первое место среди
ГЧП фирм в России
Legal 500 EMEA



Ольга Ревзина
Первое место среди
ГЧП юристов в
России
Chambers Europe 2007 -
2013



Западный Скоростной
Диаметр
Дорожный проект года
в Европе
Project Finance International



Западный Скоростной
Диаметр
ГЧП-проект года в
Европе
Infrastructure Investor



Западный Скоростной
Диаметр
Лучший проект
городского развития в
Европе
World Finance



Западный Скоростной Диаметр
Проект года в сфере
платных дорог в Европе
Project Finance

7. Приложения

Приложение 1: Перечень информации и документов для оказания консультационных услуг по разработке Финансовой модели Проекта

Перечень информации и документов для оказания консультационных услуг по разработке Финансовой модели Проекта

1. План первоначальных капитальных вложений в проектно-исследовательские работы по созданию/реконструкции автодорожного объекта, вложений в строительно-монтажные работы по созданию автодорожного объекта; план капитальных вложений в реновацию (капитальный ремонт, приобретение новых и вывод отработавших ресурс активов) автодорожного объекта для целей поддержания его в рабочем состоянии в течение срока Проекта с момента ввода в эксплуатацию со следующей детализацией:

1.1. состав объектов капитального строительства; ниже представлен примерный список объектов:

- земляное полотно;
- дорожная одежда;
- искусственные сооружения;
- пункты пропуска;
- пересечения и примыкания;
- обстановка дороги;
- подъезды к дороге;
- объекты обслуживающего назначения;
- объекты энергетического хозяйства;
- объекты транспортного хозяйства и связи;
- наружные сети и сооружения водоснабжения, канализации, теплоснабжения и газоснабжения;
- благоустройство и озеленение территории;
- временные здания и сооружения;
- прочие работы и затраты;
- технадзор, строительный контроль;
- проектные и изыскательские работы.

1.2. стоимость проектирования и строительства/ реконструкции каждого из объектов (с выделением возмещаемого и невозмещаемого НДС), в том числе:

- проектирование;
- строительно-монтажные работы;
- монтажные работы;
- расходы на оборудование;
- прочие издержки;
- косвенные издержки.

1.3. расчет капитальных вложений на обновление, модернизацию, замену оборудования, а также прочих расходов, связанных с жизненным циклом автодорожного объекта;

1.4. график капитальных вложений, в том числе график проведения капитальных и текущих ремонтов; анализ влияния капитального ремонта на пропускную способность:

- расходы на 1 текущий ремонт с указанием периодичности проведения ремонтов;
- расходы на 1 капитальный ремонт с указанием периодичности проведения ремонтов и указанием продолжительности капитального ремонта (если она больше 1 года).

1.5. сроки полезного использования и амортизации для каждой статьи капитальных затрат;

1.6. при выделении Заказчиком в составе дороги отдельных частей дороги или искусственных сооружений, которые вводятся в эксплуатацию не одновременно исходные данные по капитальным затратам предоставляются с разбивкой по таким составным частям;

1.7. при выделении сценариев (по требованию Заказчика), в которых предполагается учет альтернативных дорог, предоставляются данные по капитальным затратам по альтернативным дорогам.

Перечень информации и документов для оказания консультационных услуг по разработке Финансовой модели Проекта (продолжение)

2. Прогноз затрат на стадии строительства/ реконструкции, в том числе:

- расходы на подготовку территории строительства;
- расходы на разбивочные работы;
- расходы на землеустройство;
- прочие расходы при подготовке к строительству;
- расходы на переустройство коммуникаций;
- расходы на рекультивацию;
- расходы на проведение подрядных торгов;
- расходы на технический надзор;
- непредвиденные работы и затраты;
- прочие расходы.

3. Прогноз операционных расходов на содержание автодорожного объекта с указанием наличия зависимости от трафика и с указанием такой зависимости:

3.1. расходы на стадии строительства/реконструкции:

- расходы на независимого технического инженера;
- расходы на страхование на стадии строительства/ реконструкции.

3.2. расходы на стадии эксплуатации:

- расходы на содержание дороги за 1 год (без учета оплаты труда работников обслуживающей организации): разметка, знаки, реагенты и т.п., в том числе удельная стоимость на 1 км. дороги;
- расходы на содержание искусственных сооружений за год;
- расходы на механизированную уборку за год;
- расходы на обслуживание системы взимания платы за год (если предполагается платность);
- расходы на АСУДД за год;
- расходы на персонал за год;

- расходы на страхование ответственности перед третьими лицами на стадии эксплуатации;
- коммерческие и административные расходы;
- расходы на страхование на стадии эксплуатации;
- прочие расходы

3.3. при выделении Заказчиком в составе дороги отдельных частей дороги или искусственных сооружений, которые вводятся в эксплуатацию не одновременно исходные данные по операционным затратам предоставляются с разбивкой по таким составным частям;

3.4. при выделении сценариев (по требованию Заказчика), в которых предполагается учет альтернативных дорог, предоставляются данные по операционным затратам по альтернативным дорогам.

Перечень информации и документов для оказания консультационных услуг по разработке Финансовой модели Проекта (продолжение)

4. Прогноз трафика движения транспортных средств со следующей детализацией:

- 4.1. данные по трафику должны охватывать прогнозный период в 30 лет;
- 4.2. прогнозный трафик предоставляется в разрезе следующих категорий транспортных средств:

- автотранспортные средства первой категории (мотоциклы с прицепом (коляской) и без них; легковые автомобили с прицепом и без них; фургоны, микроавтобусы; при этом автотранспортное средство имеет 2 оси и высота над передней осью составляет до 2 м);
- автотранспортные средства второй категории (легковые автомобили с прицепом и без них; фургоны, микроавтобусы; грузовые автомобили; при этом автотранспортное средство имеет 2 и более оси и высота над передней осью составляет от 2 м до 2,6 м);
- автотранспортные средства третьей категории (грузовые автомобили; трейлеры; автобусы; при этом автотранспортное средство имеет 2 оси и высота над передней осью составляет свыше 2,6 м);
- автотранспортные средства четвертой категории (специализированные крупногабаритные транспортные средства; грузовые автомобили; трейлеры; автобусы; при этом автотранспортное средство имеет 3 и более оси и высота над передней осью составляет свыше 2,6 м).

4.3. отдельно предоставляется прогноз трафика в дневное (06:00–24:00) и ночное время суток (00:00–06:00) с учетом категорий транспортных средств;

4.4. при выделении сценариев (по требованию Заказчика), в которых на отдельных участках дороги предполагается отличный трафик, прогнозы по трафику должны быть представлены отдельно для каждого такого участка дороги в указанном выше разрезе.

5. Исходные данные для расчета операционных доходов:

- 5.1. для анализа альтернативных сценариев (по требованию Заказчика) – прогноз значений тарифов за проезд в расчете на 1 км дороги в разрезе категорий транспортных средств (в ценах базового периода);
- 5.2. прогнозы доходов от иной деятельности (кроме сбора платы за проезд) при наличии такой деятельности;
- 5.3. выделение выручки, облагаемой и не облагаемой НДС, а также применяемой ставки НДС.

Перечень информации и документов для оказания консультационных услуг по разработке Финансовой модели Проекта (продолжение)

6. Исходные данные для анализа бюджетных возможностей региона:

6.1. Текущие и прогнозные показатели бюджета и их раскрытие.

- Текущие и планируемые доходы регионального бюджета (должен быть составлен полный список доходов бюджета), в том числе:
 - текущие и планируемые поступления от продажи акций и иных форм участия в капитале, находящихся в собственности региона.
 - текущие и планируемые изменения остатков на счетах по учету средств бюджета.
 - текущие и планируемые безвозмездные поступления.
- Текущие и планируемые расходы регионального бюджета (должен быть составлен полный список расходов бюджета), в том числе:
 - перечень существующих прямых и условных долговых обязательств с указанием:
 - типа обязательства (с выделением обязательств муниципальных образований);
 - порядка, сроков и размеров выплат по обязательствам до момента их погашения (отдельно выплата основного долга и проценты);
 - планируемые объемы рефинансирования долговых обязательств региона;

6.2. Тексты постановлений, указов и т.п., которые являлись основанием для осуществления займов регионом и входящими в ее состав муниципальными образованиями (только по существующим в настоящий момент долговым обязательствам).

www.pwc.ru

© 2014 «ПрайсвотерхаусКуперс Раша Б.В.». Все права защищены.

Под "PwC" понимается компания "ПрайсвотерхаусКуперс Раша Б.В." или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Каждая фирма сети является самостоятельным юридическим лицом.