

Инвестиционные механизмы реализации проектов ГЧП Государственной компании «Российские автомобильные дороги»



**ГОСУДАРСТВЕННО-
ЧАСТНОЕ
ПАРТНЕРСТВО**



**СКОРОСТНЫЕ
ДОРОГИ**



**ТРАНСПОРТНАЯ
ИНФРАСТРУКТУРА**

Уровень МИССИИ ГК «Автодор»

Обеспечение удовлетворения
общественного спроса в предоставлении
качественной инфраструктурной услуги
скоростного автодорожного сообщения с
минимальным уровнем стоимостных
затрат для государства

Стратегические цели деятельности ГК «Автодор»

ИНФРАСТРУКТУРНАЯ ЦЕЛЬ

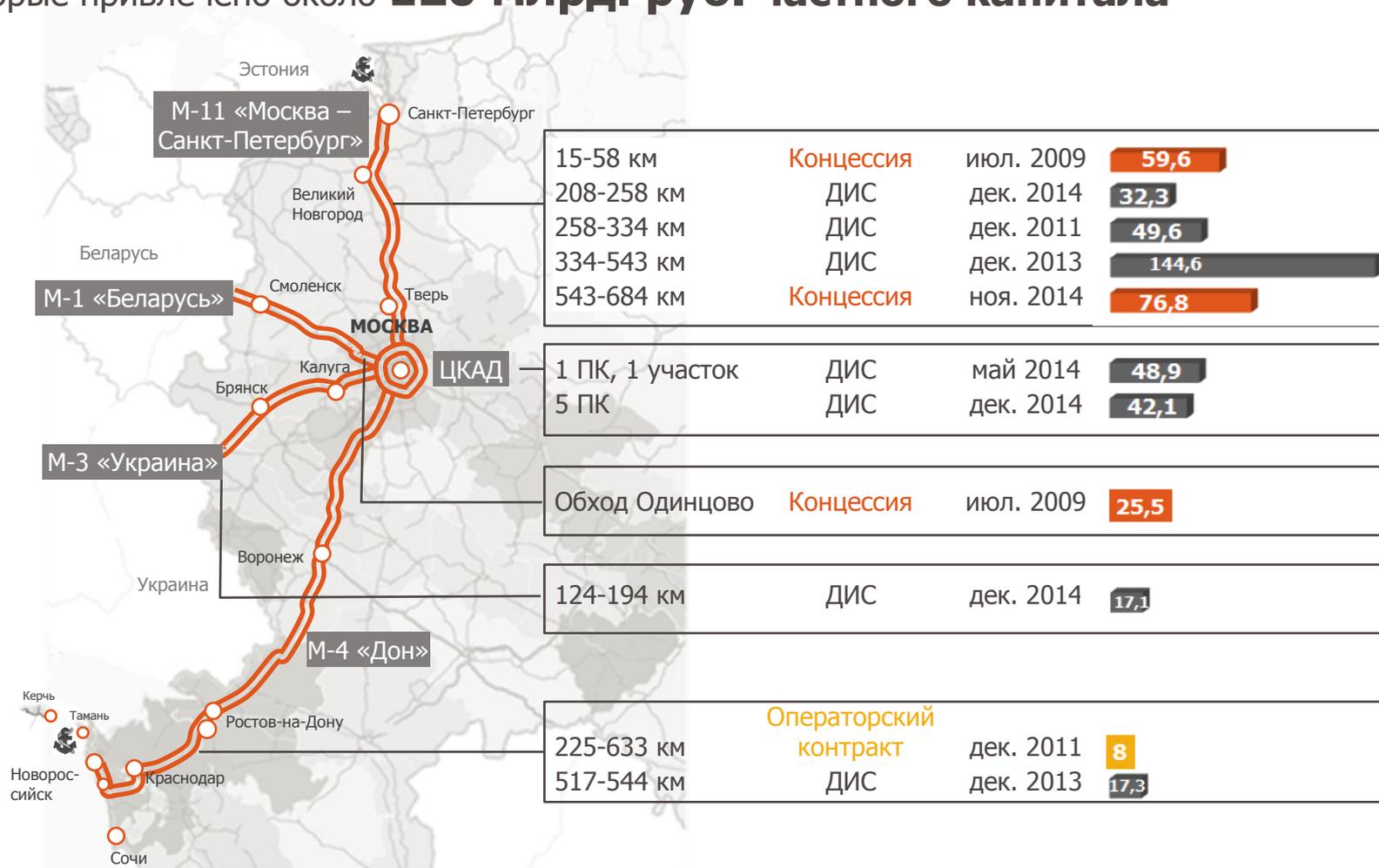
Обеспечение создания и
эффективного
функционирования
национальной сети
скоростных автомобильных
дорог

ИНВЕСТИЦИОННО- ФИНАНСОВАЯ ЦЕЛЬ

Обеспечение минимизации
бюджетных расходов на создание и
текущее финансирование
автомобильных дорог ГК «Автодор»
за счет повышения эффективности
дорожной деятельности и
привлечения внебюджетного
финансирования

На стадии реализации:

11 инвестиционных проектов контрактной стоимостью около **520 млрд. руб.**,
в которые привлечено около **120 млрд. руб. частного капитала**



Ключевые параметры Программы деятельности ГК «Автодор» на долгосрочный период (2010 – 2020 гг.)

Общий объем инвестиций, млн. руб., включая:	1 463 606
▪ Субсидии из федерального бюджета	65%
▪ Внебюджетное финансирование	35%
Линейка инвестиционных проектов	> 20
Ожидаемая общая протяженность автомобильных дорог в доверительном управлении к 2020 г., в том числе:	3 905 км



Используемые схемы ГЧП

Концессия с прямым сбором платы	Концессия с платой концедента	Долгосрочное инвестиционное соглашение	Операторское соглашение	Инвестиционное соглашение на предпроектной стадии
---------------------------------	-------------------------------	--	-------------------------	---

ПРЕДМЕТ СОГЛАШЕНИЯ

<ul style="list-style-type: none"> ■ Строительство (реконструкция) ■ Софинансирование капитальных затрат ■ Содержание и ремонт, организация сбора платы ■ Опционально: разработка проектной документации, землеустроительные работы, подготовка территории строительства 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Строительство АСУДД* ■ Содержание и ремонт ■ Организация системы взимания платы 	<p>Разработка предпроектной и проектной документации</p>
--	---	--

СРОК

В зависимости от жизненного цикла объекта: 20-30 лет	10-15 лет	До 4 лет
--	-----------	----------

ВОЗВРАТ ИНВЕСТИЦИЙ

Плата за проезд пользователей	<p>Плата за доступность со стороны концедента:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Эксплуатационные платежи на содержание - Инвестиционные платежи (возврат инвестиций, штрафы и бонусы в зависимости от качества эксплуатации) 	Возмещение со стороны концессионера
-------------------------------	--	-------------------------------------

Концессионное соглашение с прямым сбором платы

Возврат инвестиций обеспечивается за счет сбора платы с пользователей автомобильной дороги:

- › возможно только при достаточной интенсивности дорожного движения
- › **риск трафика на концессионере**

(проектная компания,
создаваемая консорциумом
заинтересованных
организаций)



(Российская Федерация
в лице ГК «Автодор»)

- Софинансирование проекта на этапе проектирования и строительства за счет собственных и заемных средств
- Проектирование (опционально)
- Подготовка территории строительства (опционально)
- Строительство (реконструкция)
- Содержание автомобильной дороги
- Текущий и капитальный ремонт
- Сбор платы за проезд в пользу концессионера

- Софинансирование проекта на этапе проектирования и строительства
- Определение функционально-технических, эксплуатационных, потребительских требований к объекту
- Контроль деятельности концессионера

Срок действия соглашения: 20-30 лет

Концессионное соглашение с платой концедента

Возврат инвестиций обеспечивается за счет выплаты инвестору эксплуатационного платежа:

- › применимо в том числе на объектах с недостаточной интенсивностью движения
- › **риск трафика на концеденте**

(проектная компания,
создаваемая консорциумом
заинтересованных
организаций)



(Российская Федерация
в лице ГК «Автодор»)

- Софинансирование проекта на этапе проектирования и строительства за счет собственных и заемных средств
- Проектирование
- Строительство (реконструкция)
- Содержание автомобильной дороги
- Текущий и капитальный ремонт
- Сбор платы за проезд в пользу государственного партнера

- Софинансирование проекта на этапе проектирования и строительства
- Определение функционально-технических, эксплуатационных, потребительских требований к объекту
- Определение критериев оценки деятельности концессионера
- Подготовка территории строительства
- Контроль деятельности концессионера
- Выплата эксплуатационных платежей

Срок действия соглашения: 20-30 лет

Долгосрочное инвестиционное соглашение (ДИС)

Возврат инвестиций обеспечивается за счет выплаты инвестору эксплуатационного платежа:

- › применяется при относительно небольшом объеме инвестиционных обязательств инвестора (не более 10 млрд. рублей)
- › гарантии исполнения проекта несет не РФ, а ГК «Автодор»

- › риск трафика на ГК «Автодор»

**ИСПОЛНИТЕЛЬ
КОНТРАКТА**



ГК «АВТОДОР»

- Софинансирование проекта на этапе проектирования и строительства за счет собственных и заемных средств
- Проектирование (опционально)
- Подготовка территории строительства (опционально)
- Строительство
- Содержание автомобильной дороги
- Текущий и капитальный ремонт
- Эксплуатация СВП* и АСУДД**
- Агентские услуги по сбору платы в доход ГК «Автодор»

- Софинансирование проекта на этапе проектирования и строительства
- 100% финансирование на этапе эксплуатации в виде инвестиционного и эксплуатационного платежей
- Определение критериев оценки деятельности исполнителя
- Контроль деятельности исполнителя

До завершения капитального ремонта объекта

* Система взимания платы

** Автоматизированная система управления дорожным движением

Долгосрочное инвестиционное соглашение (ДИС)

Цель соглашения

Конкурс проводится в соответствии с:

Смешанный гражданско-правовой договор, включающий обязательства частного партнера (исполнителя) по строительству и эксплуатации (ремонт, капитальный ремонт и содержание) автомобильной дороги в течение срока действия соглашения, осуществлению софинансирования строительства за счет собственных и привлеченных заемных средств, и обязательства государственного партнера (Государственной компании) по поэтапному возмещению средств частного финансирования, вложенных на стадии строительства, а также возмещению расходов исполнителя на эксплуатацию автомобильной дороги.

Создание и обеспечение надлежащей эксплуатации автомобильной дороги в течение всего ее жизненного цикла в соответствии с современными технико-эксплуатационными параметрами, требованиями экологичности и безопасности дорожного движения.

- › ФЗ-223 от 18 июля 2011 г. «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;
- › Порядком закупочной деятельности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (протокол наблюдательного совета № 38 от 13 августа 2012 г.)

Финансирование проекта предусмотрено Программой деятельности Государственной компании на долгосрочный период (2010 – 2020 гг.).

Стороны долгосрочного инвестиционного соглашения

Государственная компания «Автодор»

Исполнитель

определяется по результатам проведения открытого конкурса

Особенности концессионного и долгосрочного инвестиционного соглашений

	Долгосрочное инвестиционное соглашение (ДИС)	Концессия
Частный капитал	10-20%	>25%
Право собственности на дорогу	Российская Федерация	Российская Федерация
Обременение	Нет	В собственности концессионера
Право собственности на землю	Российская Федерация	Российская Федерация
Обременение	Нет	Арендуются концессионером

Контрактная схема



Инвестиционное соглашение на подготовительную стадию инвестиционного проекта

Возврат инвестиций происходит через компенсацию концессионером:

- › Ранний вход инвесторов и кредиторов в проект
- › Оптимизация сроков реализации проекта

ИСПОЛНИТЕЛЬ КОНТРАКТА

(проектная компания,
создаваемая консорциумом
заинтересованных организаций)



ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПАРТНЕР

(Российская Федерация
в лице ГК «Автодор»)

- Финансирование проведения предпроектных работ
- Разработка землеустроительной документации и землеустроительные работы
- Инженерные изыскания и разработка проектной документации
- Экономические изыскания и разработка транспортной модели объекта
- Разработка бизнес-плана и финансовой модели проекта
- Создание СПК* и ее участие в концессионном конкурсе
- В случае победы СПК - финансовое закрытие по проекту в установленный инвестиционным соглашением срок

- Разработка проектов концессионного соглашения и конкурсной документации
- Взаимодействие с государственными органами - для согласования параметров концессионного соглашения и финансирования проекта
- Подготовка территории строительства
- Выкуп результатов работ инвестора, если проект не реализуется по политическим причинам

Срок действия соглашения: до 5 лет

Операторское соглашение

Новый подход к эксплуатации автомобильных дорог на платной основе, до настоящего времени не имеющий практики применения в дорожном хозяйстве РФ:



- **Содержание**
- **Ремонт**
- **Эксплуатация автомобильных дорог на платной основе**



Инвестиционные элементы

I. Стадия подготовки к эксплуатации (инвестиционная)

Размещение автоматизированной системы управления дорожным движением

Размещение пунктов взимания платы

Иные подготовительные мероприятия

II. Стадия эксплуатации (оперирования)

Эксплуатация систем взимания платы

Содержание дороги

Ремонт дороги

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТАДИЯ (проектирование – реконструкция)



Концессия с прямым сбором платы



Концессия с платой концедента



Структура платежей инвестору



**Премия за сверхплановую
выручку от сбора платы**

**Возврат
инвестиций**

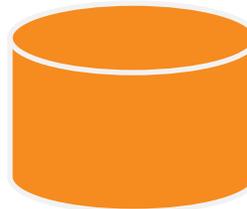
Инвестиционный платеж



Возмещение
инвестированного
собственного капитала



Доход на собственный
капитал



Возмещение затрат на
обслуживание и возврат
привлеченных заемных
средств

Уменьшаемая часть
(может уменьшаться на
объем штрафов за
нарушение требований к
качеству дороги)

Неуменьшаемая часть

**Оплата
расходов на
эксплуатацию**

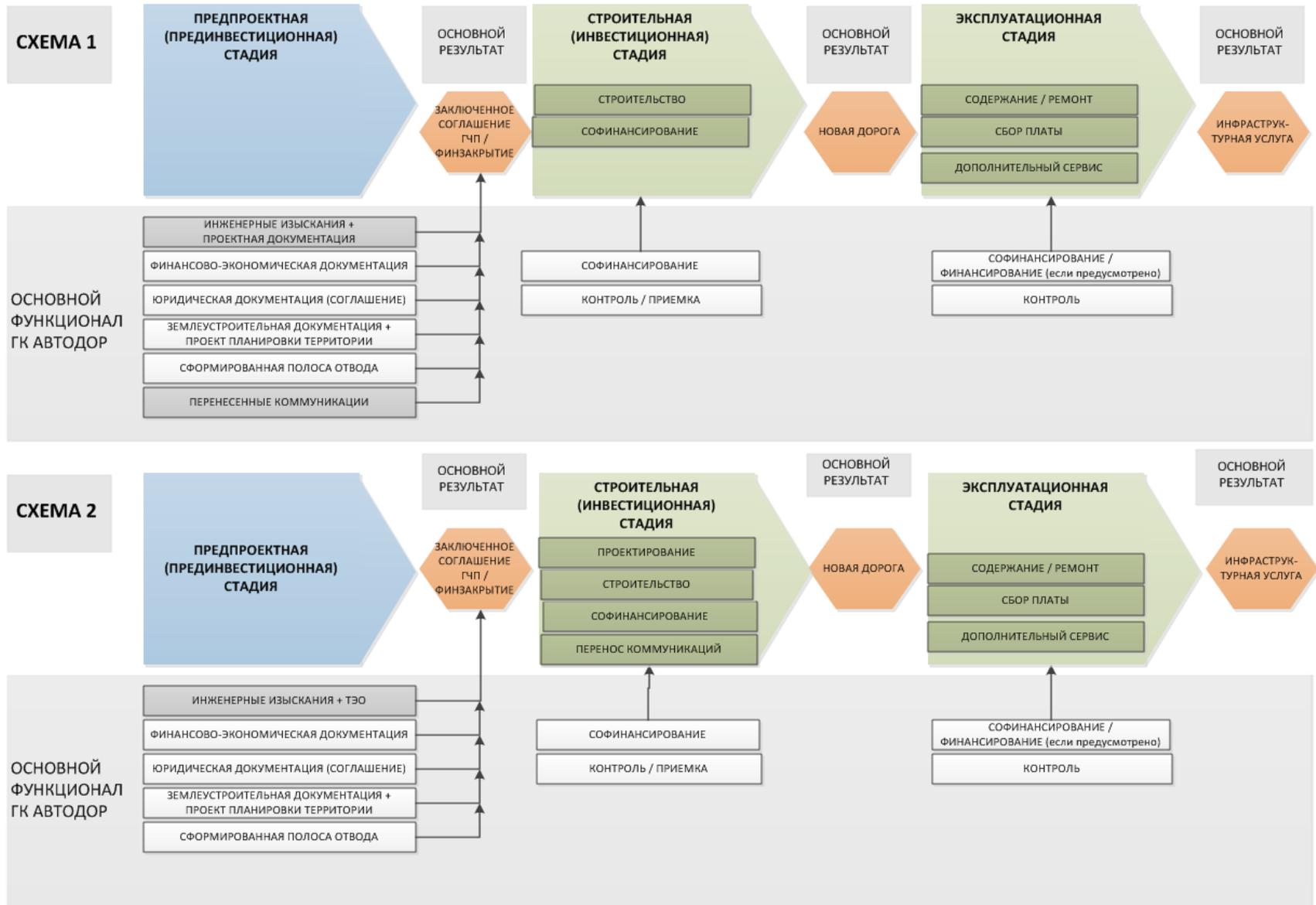
Эксплуатац. платеж



Содержание
Оперирование
Эксплуатация
Ремонт

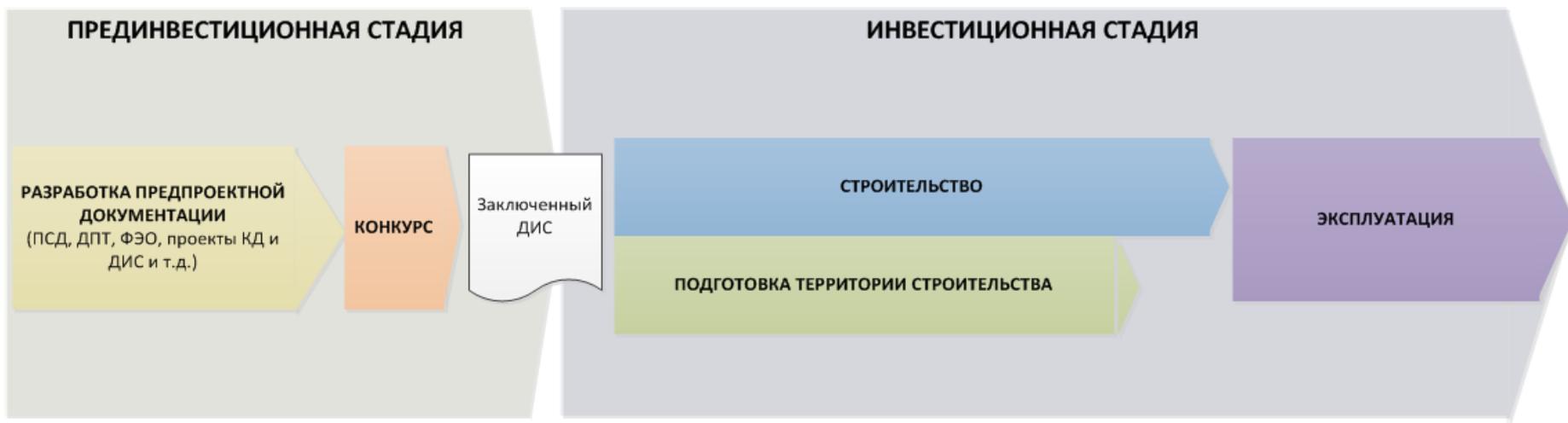
**Индексируется на
уровень инфляции**
(может уменьшаться
на объем штрафов за
некачественную
эксплуатацию)

Состав обязательств партнеров по ГЧП (концессии)



Этапы реализации долгосрочных инвестиционных соглашений и иных контрактов

СХЕМА ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНОСТИ ЭТАПОВ ДЛЯ ДИС И ИНЫХ КОНТРАКТОВ



- Формирование нормативной базы, институтов и органов ГЧП (институциональной среды)
- Формирование эффективной проектной команды
- Активное взаимодействие с инвестиционным сообществом и банками
- Качественная подготовка проектов, обеспечивающих баланс интересов государства и бизнеса
- Обеспечение банкобильности проектов
- Формирование стратегии ГЧП и системы бюджетирования инвестиционных обязательств и долгосрочной системы управления рисками



Подготовлены поправки в федеральный закон № 145-ФЗ, предусматривающие возможность прямого финансового участия ГК «Автодор» в региональных проектах

Направления взаимодействия:

- Интеграция регионов в разработку долгосрочной Стратегии развития сети скоростных автомобильных дорог до 2030 года
- Увязка региональных программ территориального развития со Стратегией развития сети скоростных автомобильных дорог до 2030 года
- Реализация совместных проектов с регионами по созданию участков опорной сети скоростных автомобильных дорог Российской Федерации
- Реализация проектов по развитию прилегающей инфраструктуры, в т.ч. рокадных и подъездных автомобильных дорог
- Оказание поддержки регионам при разработке и реализации проектов ГЧП в различных отраслях
- Оказание консультационной, организационной и технической поддержки регионам при разработке и реализации проектов ГЧП в различных отраслях дочерними компаниями ГК «Автодор» – ООО «Автодор-Инвест», ООО «Автодор-Инжиниринг»
- Оказание содействия регионам в привлечении частных инвестиций в проекты
- Реализация программ обучения сотрудников региональных администраций в целях подготовки кадров по работе с инвестиционными проектами на условиях ГЧП

Спасибо за внимание!

Адрес	109074, Москва, Славянская площадь, д. 2/5/4 стр.3
Web	www.russianhighways.ru
E-mail	id@russianhighways.ru
Телефон	+7 (495) 727-11-95
Факс	+7 (495) 784-68-04

Данный документ не является офертой, изложением существенных условий договоров, официальным сообщением о проведении Государственной компанией «Российские автомобильные дороги» торгов, конкурсов, тендеров, или любым иным аналогичным по статусу документом, который мог бы создать для нее какие бы то ни было обязательства. Данный документ составлен исключительно в информационных целях. Государственная компания «Российские автомобильные дороги» оставляет за собой право в любое время, без какого бы то ни было предварительного предупреждения вносить изменения, удалять и иным, в том числе существенным, образом изменять любую информацию, содержащуюся в данном документе и не несет никаких обязательств по уведомлению о таких изменениях. Государственная компания ни при каких обстоятельствах не несет никакой ответственности за точность, полноту, актуальность, своевременность, содержание, востребованность или соответствие любой информации, содержащейся в данном документе, действительности. Государственная компания ни при каких обстоятельствах не несет никакой ответственности за решения и действия, которые были или могли быть совершены и/или от совершения которых воздержались или могли воздержаться вследствие ознакомления с данным документом.