





CASE-STUDY:

Концессионный проект в отношении объектов водоотведения Архангельска

Эксперты P&P Unity в рамках рубрики «Case study» изучили концессионный проект в отношении объектов водоотведения Архангельска («Проект»).

Концессионное соглашение в отношении отдельных объектов централизованных систем водоотведения, принадлежащих на праве собственности муниципальному образованию «Город Архангельск» («Объект», «Соглашение»), было заключено между ООО «РВК-Архангельск» (группа компаний Росводоканал), муниципальным образованием «Город Архангельск» и Архангельской областью 16 июня 2021 года¹.

Срок действия концессии – до октября 2066 года, предельный размер инвестиций – 5,8 млрд рублей. Предполагается, что к 2034 году будет достигнут нулевой процент вредных сбросов, что актуально для областного центра, так как городские очистные сооружения не справляются с объемом стоков в силу технологических причин².

Ниже представлено описание условий Соглашения, а также финансовые аспекты и ключевые гарантии сторон.

ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА					
Отрасль и Объект	Сфера проекта — коммунальное хозяйство (в соответстви пунктом 11 части 1 статьи 4 Федерального закона от 21.07.20 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»). Объектом Соглашения является имущество, представляюце собой отдельные объекты централизованной систе водоотведения, принадлежащие на праве собственно муниципальному образованию «Город Архангельск».				
Цель реализации Проекта	Обеспечение на объектах водоотведения очистки высочайшего класса, что позволит максимально повысить экологическую состоятельность города и Северной Двины ³ .				
Уровень реализации Проекта	Муниципальный уровень (в качестве третьей стороны в Соглашении участвует субъект РФ – Архангельская область).				
Способ заключения Соглашения	Частная инициатива 10 февраля 2021 года на портале https://torgi.gov.ru было опубликовано предложение ООО «РВК-Архангельск» о заключении концессионного соглашения с приложением текста Соглашения. В связи с отсутствием соответствующих требованиям законодательства заявок иных лиц о готовности к участию в конкурсе Соглашение было заключено с инициатором ООО «РВК-Архангельск».				
Ссылка на предложение о заключении Соглашения	https://torgi.gov.ru/restricted/notification/notificationView.html?notificationId=49353108&lotId=49353169&prevPageN=10				

¹ http://dvinanews.ru/-b06872et

² http://dvinanews.ru/-b06872et

³ http://dvinanews.ru/-b06872et



	Концедент				
Основные	Муниципальное образование «Город Архангельск»				
	На стороне концедента также выступает муниципальное унитарное предприятие «Водоканал» («Предприятие»).				
участники Проекта	Концессионер				
_	ООО «РВК-Архангельск» (группа компаний Росводоканал)				
	Третья сторона				
	Архангельская область				
Срок Проекта	Соглашение заключено на срок до 08.10.2066, создание и реконструкция имущества в составе Объекта осуществляются в течение срока действия Соглашения.				
	Инвестиционная и эксплуатационные стадии идут параллельно.				
Право собственности на Объект	Объекты имущества в составе объекта Соглашения принадлежат и (или) будут принадлежать концеденту на праве собственности.				
	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА СТОРОН				
	Обязательства концессионера				
	 осуществление инженерных изысканий и проектирования, подготовка проектной и технической документации; 				
	 осуществление работ по созданию и реконструкции имущества; 				
	• подготовка территории.				
Основные инвестиционные обязательства	Обязательства концедента				
	 передача имущества, входящего в состав Объекта и подлежащего реконструкции, и иного имущества⁴, а также документов, необходимых для исполнения Соглашения (в части имущества, закрепленного на праве хозяйственного ведения за Предприятием, обязанность по передаче исполняется Предприятием); 				
	• предоставление земельных участков (в части прав владения и пользования земельными участками, используемыми Предприятием, обязанность по передаче исполняется Предприятием);				
	• согласование проектной и технической документации.				
	Обязательства третьей стороны				
	 утверждение инвестиционных программ в соответствии с заданием концедента, основными мероприятиями, плановыми значениями показателей деятельности 				

⁴ Движимое и недвижимое имущество, принадлежащее концеденту на праве собственности, которое образует единое целое с Объектом и (или) предназначено для использования в целях создания условий осуществления концессионером деятельности, предусмотренной Соглашением.



	концессионера, предельным уровнем расходов на создание и реконструкцию Объекта.				
	Обязательства концессионера				
Основные эксплуатационные обязательства	• осуществление деятельности по водоотведению (в том числе по очистке сточных вод, обращению с осадком сточных вод);				
	 заключение с третьими лицами договоров поставки, выполнения работ и оказания услуг, необходимых для исполнения обязанностей концессионера по Соглашению, включая договоры с ресурсоснабжающими организациями на поставку энергетических ресурсов, потребляемых при исполнении Соглашения, а также оплата по таким договорам; 				
	• поддержание Объекта и иного имущества в исправном состоянии, текущий и капитальный ремонт.				
	Обязательства концедента				
	 предоставление концессионеру на срок действия Соглашения прав владения и пользования Объектом и иным имуществом для осуществления указанной в Соглашении деятельности. 				
	Обязательства третьей стороны				
	• установление тарифов в соответствии с долгосрочными параметрами регулирования деятельности концессионера («ДПР») и методом регулирования, установленными в Соглашении;				
	 выплата субсидий на возмещение недополученных доходов, учет при тарифном регулировании недополученных доходов и экономически обоснованных расходов концессионера. 				
	Показатели деятельности концессионера				
Порядок эксплуатации	При эксплуатации Объекта концессионер обязан обеспечить достижение плановых значений показателей деятельности, предусмотренных Соглашением.				
	В приложении 5 к Соглашению установлены плановые показатели качества очистки сточных вод и энергетической эффективности Объекта на каждый год срока действия Соглашения.				
	Тарифное регулирование				
	Услуги в сфере водоотведения оказываются на основании тарифов.				
	При первом применении тарифов длительность долгосрочного периода тарифного регулирования составляет 12 лет.				
	Тарифы рассчитываются методом индексации с применением ДПР, установленных в приложении 7 к Соглашению (базовый уровень операционных расходов, нормативный уровень прибыли, индекс эффективности операционных расходов,				



	показатели энергосбережения и энергетической эффективности).					
	Соглашением также устанавливается объем валовой выручки концессионера на каждый год срока действия Соглашения, который должен быть получен концессионером (приложение 6 к Соглашению).					
ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТА						
Объем инвестиций концессионера	5 833 503,9 тыс. рублей (без НДС) — предельный размер расходов на создание и реконструкцию, осуществляемых концессионером, в ценах первого года срока действия Соглашения.					
	Финансовые обязательства концессионера					
Финансовое участие частной и публичной сторон	При заключении Соглашения стороны исходили из того, что концессионер для исполнения своих обязательств по Соглашению (обязательств по созданию и реконструкции Объекта), привлекает средства кредиторов (финансирующей организации).					
	В связи с этим в рамках финансового закрытия в качестве предварительного условия предусмотрено согласование концедентом и субъектом РФ условий соглашения о финансировании, которое будет заключено между концессионером и финансирующей организацией.					
	В качестве основного условия финансового закрытия предусмотрено заключение концедентом, субъектом РФ, концессионером и финансирующей организацией соглашения о порядке взаимодействия с финансирующей организацией, предварительные условия которого указаны в приложении 12 к Соглашению.					
	Финансовые обязательства концедента					
	Условия Соглашения не предусматривают финансовое участие концедента в Проекте.					
Источники возврата инвестиций частной стороны	Источники возврата инвестиций: доход от деятельности в сфере водоотведения.					
Предоставление Предприятию независимой гарантии в целях обеспечения исполнения его обязательств перед кредиторами	Концессионер обязан по требованию Предприятия выдать ему независимую гарантию (независимые гарантии) в целях обеспечения исполнения обязательств перед кредиторами Предприятия в случае предъявления такими кредиторами требований к Предприятию об исполнении обязательств.					
	Требование Предприятия о выдаче независимой гарантии подлежит исполнению концессионером при одновременном соблюдении следующих условий:					
	 неисполненное Предприятием денежное обязательство перед кредиторами возникло до даты заключения Соглашения либо после даты заключения Соглашения, но в результате осуществления деятельности по эксплуатации 					

Объекта до момента его передачи концессионеру, и не может быть погашено Предприятием из иных источников;

- требование Предприятия о выдаче независимой гарантии направлено концессионеру после подписания сторонами акта финансового закрытия, но не позднее 1 года с даты заключения Соглашения:
- возникновение и размер неисполненного Предприятием денежного обязательства перед кредиторами подтверждено вступившим в законную силу судебным актом и (или) документами, подтверждающими факт возникновения и размер неисполненного денежного обязательства заключенный договор, первичные документы (акты выполненных работ, акты приемапередачи, товарные накладные и т.п.), а также акт сверки взаиморасчетов и выписки по счетам бухгалтерского учета по расчетам с кредитором, составленные на дату выдачи гарантии;
- дату выдачи независимой гарантии не истек установленный срок предъявления кредитором исполнительных документов в целях принудительного исполнения судебного акта об исполнении обязательства (в случае, если требование кредитора подтверждено вступившим в законную силу судебным актом) или не истек срок исковой давности для обращения кредитора в суд с требованием об исполнении обязательства (в случае, если требование кредитора не подтверждено вступившим в законную силу судебным актом).

Совокупный размер неисполненных обязательств Предприятия, для обеспечения исполнения которых концессионер обязан по требованию Предприятия выдать независимую гарантию (независимые гарантии), не может превышать 186 000 000 рублей.

Срок действия каждой независимой гарантии должен составлять 1 год с даты выдачи такой гарантии.

В случае, если на дату подписания сторонами акта финансового закрытия у концессионера в результате исполнения сделок, заключенных им до даты подписания Соглашения, возникло и (или) возникнет в будущем право требования от Предприятия исполнения денежных обязательств, то совокупный размер неисполненных обязательств Предприятия, для обеспечения исполнения которых концессионер обязан по требованию Предприятия выдать независимую гарантию, и общая сумма всех независимых гарантий, выданных концессионером, подлежит уменьшению на сумму обязательств Предприятия перед концессионером, право требования исполнения которых возникло или возникнет в будущем у концессионера в результате исполнения таких ранее заключенных сделок.

Сумма независимой гарантии, выданной концессионером, уменьшается:

а. на общую сумму платежей Предприятия, произведенных в погашение его обязательств перед кредитором по договору после выдачи концессионером независимой гарантии с

целью обеспечения	исполнения	обязательств	ПО	такому
договору, и/или				•

b. на любую сумму, выплаченную концессионером по выданной гарантии.

КЛЮЧЕВЫЕ ГАРАНТИИ СТОРОН

В Соглашении используются следующие механизмы гарантирования интересов концедента:

• Обеспечение исполнения Соглашения. Концессионер обеспечивает исполнение обязательств по созданию и реконструкции Объекта путем предоставления банковской гарантии.

Размер банковской гарантии на каждый год составляет 15,8% от расчетной суммы расходов на создание и реконструкцию Объекта.

Расчетная сумма расходов на создание и реконструкцию Объекта определяется путем деления предельного размера расходов концессионера на количество календарных месяцев всего срока действия Соглашения и умножения на количество месяцев срока действия Соглашения в периоде, на который предоставляется банковская гарантия.

Механизмы, обеспечивающие соблюдение интересов публичной стороны

- Участие концедента в соглашении о взаимодействии с финансирующей организацией. Условия соглашения о взаимодействии с финансирующей организацией позволяют, в частности, осуществить замену концессионера, допустившего дефолт (в ряде случаев без проведения торгов), и своевременно принять меры в случае неисполнения концессионером своих обязательств.
- **Контроль.** Условия Соглашения предусматривают порядок осуществления концедентом контроля за его исполнением.
- Досрочное расторжение Соглашения по требованию концедента. Соглашение может быть расторгнуто на основании решения суда по требованию концедента в случае наступления, в частности, одного из следующих обстоятельств:
 - нарушение установленных Соглашением сроков создания и реконструкции Объекта по вине концессионера более чем на 180 календарных дней;
 - о использование (эксплуатация) Объекта в целях, не установленных Соглашением;
 - неисполнение или ненадлежащее исполнение концессионером обязательств по предоставлению гражданам и другим потребителям услуг по водоотведению и др.

Механизмы, обеспечивающие соблюдение

Интересы концессионера, в том числе с учетом обязательств перед финансирующими организациями, обеспечиваются за счет следующих механизмов:



интересов частной стороны

• **Тарифное регулирование.** Тарифы для концессионера устанавливаются на основе ДПР, установленных в Соглашении на весь срок его действия.

Стороны установили, что в случае, если в течение срока действия Соглашения органом регулирования устанавливаются тарифы с применением ДПР, которые не соответствуют ДПР, установленным в Соглашении, или устанавливаются тарифы с применением иного метода регулирования тарифов, чем предусмотренный Соглашением метод индексации, то концедент и субъект РФ обязаны по требованию концессионера изменить условия Соглашения.

- Финансовые обязательства субъекта РФ как третьей стороны: выплата субсидий на возмещение недополученных доходов, учет при тарифном регулировании недополученных доходов и экономически обоснованных расходов концессионера.
- Меры концедента. В случае наступления обстоятельств, ухудшающих положение концессионера таким образом, что он в значительной степени лишается того, на что был рассчитывать при заключении Соглашения, концедент обязан принять необходимые обеспечивающие окупаемость инвестиций концессионера и получение концессионером валовой выручки в объеме не менее объема, определенного в Соглашении, в том числе изменить ПО требованию концессионера условия Соглашения.
- Система особых обстоятельств. Данная система предусматривает возможность освобождения концессионера от ответственности, возмещения убытков, изменения или досрочного прекращения Соглашения при наступлении следующих обстоятельств:
 - необоснованный отказ или задержка (нарушение предусмотренного срока) в получении технических условий концессионером на подключение Объекта к сетям инженерно-технического обеспечения при условии, что концессионер предпринял все зависящие от него меры для подключения Объекта к сетям инженерно-технического обеспечения;
 - изменение применимого права, включая нормативные правовые акты В сфере тарифообразования, концессионера ухудшающее положение образом, что он в значительной степени лишается того, на что был вправе рассчитывать при заключении Соглашения, включая отмену предусмотренного Соглашением метода регулирования тарифов для концессионера, а также изменение предусмотренных применимым правом на дату заключения Соглашения правил учета при установлении тарифов процентов, уплачиваемых концессионером по соглашениям о финансировании и соглашениям о предоставлении акционерных займов, если в результате такого

- изменения указанные проценты при установлении тарифов не подлежат учету в полном объеме;
- вступление в силу нормативных правовых актов, в связи с которыми концессионер или концедент оказываются неспособными исполнять свои обязательства по Соглашению, и др.
- Досрочное расторжение Соглашения по требованию концессионера. Соглашение может быть расторгнуто на основании решения суда по требованию концессионера в случае наступления, в частности, одного из следующих обстоятельств:
 - отказ в согласовании инвестиционной программы концессионера по основаниям, не предусмотренным или нарушение применимым правом; предусмотренного применимым правом срока согласования инвестиционной программы; или согласование инвестиционной программы не в Соглашением соответствии с установленными заданием и мероприятиями и (или) плановыми показателями деятельности концессионера, и (или) предельным уровнем расходов на создание и (или) реконструкцию Объекта;
 - о причинение в результате виновных действий (бездействия) концедента такого ущерба концессионеру, что концессионер в значительной степени лишается того, на что он вправе был рассчитывать при заключении Соглашения;
 - в случае, если любое из предварительных или основных условий финансового закрытия не будет выполнено в срок и в порядке, установленном Соглашением в связи с действиями (бездействием) концедента, и др.
- Порядок компенсации расходов концессионера в случае прекращения Соглашения.

Состав компенсации

Компенсация при прекращении может включать в себя следующие элементы:

- сумма задолженности перед финансирующей организацией, которая состоит из суммы ссудной задолженности (срочной и просроченной), начисленных на нее процентов, комиссионных, агентских и иных платежей, а также всех сумм, подлежащих уплате концессионером в пользу финансирующей организации по соглашениям о финансировании с даты прекращения Соглашения по дату выплаты компенсации при прекращении;
- сумма задолженности по акционерным займам, которая состоит из ссудной задолженности (срочной и просроченной), начисленных на нее процентов, комиссионных, агентских и иных платежей, прямо предусмотренных соглашениями о предоставлении

- акционерных займов и не выплаченных концессионером в пользу инвесторов на дату прекращения Соглашения;
- 3) сумма задолженности Предприятия перед кредиторами, которая была погашена концессионером во исполнение обязательств по независимой гарантии, выданной по требованию Предприятия, а также расходы концессионера, связанные с погашением такой задолженности;
- 4) сумма задолженности Предприятия перед концессионером, возникшая в результате исполнения сделок, заключенных в том числе до даты подписания Соглашения в целях предоставления Предприятию финансирования для погашения требований кредиторов;
- 5) дополнительная сумма возмещения, которая выплачивается в случае, если сумма в составе компенсации при прекращении, подлежащая уплате, облагается налогом на добавленную стоимость. В таком случае в результате выплаты концессионеру дополнительной суммы возмещения после уплаты налога на добавленную стоимость, компенсация при прекращении будет той же, какой она была бы, если бы такой платеж не облагался указанным налогом, с учетом всех освобождений, льгот, вычетов, зачетов или кредитов в отношении этого налога (как доступных по выбору, так и иных), на которые может иметь право концессионер.

Окончательный состав компенсации при прекращении зависит от основания и момента прекращения Соглашения.

Так, в случае досрочного прекращения (расторжения) Соглашения после даты подписания акта финансового закрытия концедент возмещает концессионеру фактически понесенные расходы, подлежащие возмещению в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации в сфере водоснабжения и водоотведения и не возмещенные концессионеру на дату прекращения Соглашения, в состав которых входят в том числе следующие расходы:

- а. расходы на создание и реконструкцию Объекта;
- *b.* неучтенные экономически обоснованные расходы концессионера;
- с. недополученные доходы концессионера;
- d. расходы, связанные с обслуживанием заемных средств, состоящих из суммы задолженности перед финансирующей организацией и (или) из суммы задолженности по акционерным займам, и привлекаемых концессионером для финансирования расходов, указанных выше.

Кроме того, в случае прекращения Соглашения по истечении срока его действия, в случае досрочного

прекращения (расторжения) Соглашения по требованию концедента и (или) субъекта РФ по основаниям, указанным в Соглашении в качестве оснований для досрочного прекращения по требованию концедента, а также в случае досрочного прекращения (расторжения) Соглашения по требованию концессионера не компенсируются:

- расходы, понесенные концессионером в целях погашения задолженности Предприятия во исполнение обязательств по независимой гарантии (независимым гарантиям), выданным по требованию Предприятия, и возмещение которых концессионер не получил за счет Предприятия на дату досрочного прекращения (расторжения) Соглашения;
- расходы, понесенные концессионером в результате 0 исполнения сделок, заключенных в том числе до даты подписания Соглашения в целях предоставления Предприятию финансирования для погашения требований кредиторов, возмещение которых концессионер не получил за счет Предприятия на досрочного прекращения дату (расторжения) Соглашения.

Срок выплаты компенсации

Расходы концессионера, состоящие ИЗ суммы задолженности перед финансирующей организацией и (или) из суммы задолженности по акционерным займам, подлежат возмещению концедентом форме периодических платежей, состав, размер и срок уплаты соответствуют установленным которых такими соглашениями о финансировании и соглашениями о предоставлении акционерных займов составу, размеру и сроку платежей, подлежащих уплате концессионером в пользу финансирующей организации или в пользу участников (акционеров) концессионера соответственно. При этом все платежи в счет погашения суммы задолженности перед финансирующей организацией на банковский счет, производятся указанный финансирующей организацией, а все платежи в счет погашения суммы задолженности по акционерным займам банковский указанный акционерами на счет, (участниками) концессионера.

В остальной части компенсации выплачивается в полном объеме в течение 2 лет с даты прекращения Соглашения.

Документ не является консультацией и не может быть использован для принятия юридически значимых или каких-либо решений. Обзор не является рекламой и офертой, а распространяется исключительно в информационных целях.



UNITY

- г. Москва, Нижний Кисельный переулок, д. 5/23 строение 1
- +7 (495) 111 07 60
- info@ppunity.ru
- www.ppunity.ru www.pppadvisor.ru
- https://t.me/pppadvisor



IFLR1000

Коммерсантъ



