

5. PIELIKUMS:

FINANŠU MODELIS

1. Vispārīgās prasības Finanšu Modelim

- 1.1. Finanšu Modelis.** Šajā pielikumā ar Finanšu Modeli saprotama vienlaicīga atsauce gan uz Sākotnējo Finanšu Modeli, gan LGP Finanšu Modeli.

Katra Pretendenta Sākotnējais Finanšu Modelis un LGP Finanšu Modelis satur Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējo Neto Vērtību un tās pamatojumu.

Neatkarīgi no šī pielikuma 1.2.(f) punktā ietvertās norādes par Finanšu Modelī ietveramajiem pieņēmumiem, kā arī neatkarīgi no Līguma, Finansējuma Līguma, Informācijas Apmaiņas Līguma un/vai jebkura cita Līguma īstenošanas vajadzībām plānota vai noslēgta līguma noteikumiem, pie Līguma noslēgšanas uz LGP Finanšu Modeļa pamata būs jā sagatavo Līguma Datuma Finanšu Modelis, izstrādājot to atbilstoši šim IAN pielikumam un Līguma 2. pielikumam (Maksājumu veikšanas kārtība).

Pie Līguma noslēgšanas un Līguma darbības laikā Pretendentam nebūs tiesību izdarīt jebkādas citas, Līgumā, Līguma 2. pielikumā (Maksājumu veikšanas kārtība) vai šajā IAN pielikumā neminētas izmaiņas, tai skaitā arī nolūkā saskaņot LGP Finanšu Modeli, Līguma Datuma Finanšu Modeli vai Atjaunināto Finanšu Modeli ar Līguma, Finansējuma Līguma, Informācijas Apmaiņas Līguma un/vai jebkura cita Līguma īstenošanas vajadzībām plānota vai noslēgta līguma noteikumiem.

Ne Iepirkuma gaitā, ne Līguma darbības laikā Sākotnējais Finanšu Modelis, LGP Finanšu Modelis, Līguma Datuma Finanšu Modelis un/vai Atjauninātais Finanšu Modelis nevar tikt izmantots, lai izdarītu grozījumus Līguma slēgtajās sadaļās (IAN 36. punkts) vai grozītu Līgumā iestrādāto risku sadalījumu starp Publisko Partneri un Privāto Partneri, nodrošinot Līguma atbilstību nacionālajām un Eiropas Savienības Ārpusbilances Uzskaites prasībām, lai tas un Publiskā Partnera Līgumā noteiktie pienākumi neradītu negatīvu ietekmi uz Latvijas Republikas vispārējā valsts budžeta saistībām.

APPENDIX 5:

FINANCIAL MODEL

1. General Requirements for the Financial Model

- 1.1. Financial Model.** Throughout this Appendix, Financial Model shall mean simultaneous reference to both the Initial Financial Model and BAFO Financial Model.

The Initial Financial Model and BAFO Financial Model of each Tenderer contains Net Present Value of Gross Availability Payments and substantiation thereof.

Notwithstanding the instruction contained in Clause 1.2 (f) of this Appendix on the assumptions to be included into the Financial Model, as well as notwithstanding the provisions of the Contract, Financing Agreement, Direct Agreement and/or any other agreement planned or entered into for the purposes of fulfilment of the Contract, the Contract Date Financial Model will have to be prepared on the basis of the BAFO Financial Model, elaborating it in accordance to this Appendix of APD and Appendix 2 to the Contract (Payment Mechanism).

At the entry into Contract and during the validity term of the Contract, the Tenderer will not be entitled to make any changes, other than those referred to in the Contract, Appendix 2 to the Contract (Payment Mechanism) _ or this Appendix of APD, including for the purposes of harmonizing the BAFO Financial Model, Contract Date Financial Model or Updated Financial Model with the terms of the Contract, Financing Agreement, Direct Agreement and/or any other agreement planned or entered into for the purposes of fulfilment of the Contract.

Neither during the Tender nor the validity term of the Contract may the Initial Financial Model, BAFO Financial Model, Contract Date Financial Model and/or the Updated Financial Model be used to amend the closed parts of the Contract (Clause 36 of APD) or modify the risk allocation between the Public Partner and Private Partner set in the Contract for ensuring the Contract is compliant with national and European Union requirements for Off-Balance Sheet Treatment, so that it and the requirements set in the Contract for the Public Partner would not have a negative impact on the commitments of the general state budget of the Republic of Latvia.

1.2. Obligātās prasības. Finanšu Modelim ir jāatbilst šādām obligātajām prasībām:

- (a) Finanšu Modelis ir jāsagatavo atbilstoši IAN noteikumiem;
- (b) Finanšu Modelis ir jāsagatavo atbilstoši šī pielikuma 6.2. nodaļai;
- (c) Finanšu Modelim ir jāpievieno visi to pamatojošie skaidrojumi un dokumenti;
- (d) Finanšu Modelī iekļautajiem aprakstiem ir jābūt visaptverošiem un pietiekami detalizētiem, lai kompetents finanšu analītiķis spētu novērtēt tajā izmantoto pieņēmumu loģiku un pareizību un lai uz to pamata būtu iespējams izstrādāt līdzvērtīgu modeli;
- (e) Finanšu Modeli ir jāsagatavo visam Līguma darbības laikam;
- (f) Finanšu Modelī izmantotajiem pieņēmumiem ir jāatspoguļo Pretendenta plānotās finansiālās tiesības un pienākumi, kas izrietēs no Līguma, Finansējuma Līguma, Informācijas Apmaiņas Līguma un/vai jebkura cita Līguma īstenošanas vajadzībām plānota vai noslēgta līguma noteikumiem;
- (g) Finanšu Modelī ietvertie aprēķini, bez izņēmuma ieskaitot Projektēšanas, Būvniecības, Finansēšanas, Uzturēšanas un Atpakaļnodešanas un visus citus izdevumus, kā arī izdevumu aprēķināšanas principus, ir jāpamato, detalizēti aprakstot to vajadzībām izdarītos pieņēmumus, ievērojot labāko komercdarbības praksi un balstoties uz aktuāliem finanšu tirgus datiem, komerciāliem piedāvājumiem, tirgus cenu analīzi u. tml. vai norādot to sastāvu un pamatojumu;
- (h) Finanšu Modelī ir jāietver visu to saistību un nodokļu maksājumu izpildei nepieciešamās naudas summas, kuru izpildi paredzēts uzņemties Pretendentam. Finanšu Modelī atsevišķi ir jānorāda PVN par Projektēšanas Darbiem, Būvdarbiem, Uzturēšanas Darbiem un Atpakaļnodešanas Darbiem, kas jāpiemēro Publiskajam Partnerim saskaņā ar PVN Likuma 142. pantu (reversā PVN maksāšanas kārtība);
- (i) Finanšu Modelī obligāti ir jāiekļauj visi pieņēmumi, kas norādīti šī pielikuma 6. un 7. nodaļā;
- (j) visi Finanšu Modelī iekļautie aprēķini ir jānorāda euro valūtā.

1.2. Mandatory requirements. The Financial Model must be compliant with the requirements below:

- (a) Financial Model must be prepared in accordance with the provisions of the APD;
- (b) Financial Model must be prepared in accordance with Clause 6.2 of this Appendix;
- (c) all substantiating documents and explanations must be attached to the Financial Model;
- (d) descriptions included in the Financial Model must be comprehensive and sufficiently detailed so that any competent financial analyst is able to evaluate logic and correctness of the assumptions used and that an equivalent model could be developed based on the assumptions used;
- (e) Financial Model must be prepared for the entire validity term of the Contract;
- (f) the assumptions of the Financial Model must reflect the planned financial rights and obligations of the Tenderer arising from the Contract, Financing Agreement, Direct Agreement and/or any other agreement planned or entered into for the purposes of fulfilment of the Contract;
- (g) calculations contained in the Financial Model, without exception including Design, Construction, Financing, Maintenance, Hand-Back and any other costs, as well as cost calculation principles must be substantiated with a detailed description of assumptions contained therein, using good business practice and based on up to date financial market data, commercial proposals, market price analysis etc. or detailing their composition and substantiation;
- (h) Financial Model must include all and any expenses relating to liabilities assumed and taxes payable by the Tenderer. In the Financial Model, VAT shall be indicated separately for the Design Works, Construction Works, Maintenance Works and Hand Back Works, which shall be applicable to the Public Partner in accordance with Article 142 of the VAT Law (domestic reverse charge VAT payment mechanism);
- (i) Financial Model must contain all the mandatory assumptions provided in Sections 6 and 7 of this Appendix;
- (j) all calculations contained in the Financial Model must be denominated in euro.

- 1.3. Pievienotās vērtības nodoklis.** Finanšu Modeļa pieņēmumu aprakstā katrā gadījumā ir skaidri jānorāda, vai attiecīgā norādītā summa ietver pievienotās vērtības nodokli.

Šajā punktā ietvertā prasība nav iztulkojama un piemērojama tādējādi, ka tā atceļ vai groza šī pielikuma 1.2.(h) punktā noteikto.

- 1.4. Bāzes datums.** Bāzes datums ir noteikts Līguma 2. pielikuma (Maksājumu veikšanas kārtība) 30. punktā.

- 1.5. Finanšu Noslēgums.** Finanšu Noslēguma atsauces datumu Sākotnējā Finanšu Modelī Pretendents nosaka ne vēlāk kā 11 (vienpadsmit) Kalendāro Mēnešu laikā pēc Sākotnējā Piedāvājuma iesniegšanas datuma. Finanšu Noslēguma atsauces datumu LGP Finanšu Modelī Pretendents nosaka ne vēlāk kā 6 (sešu) Kalendāro Mēnešu laikā pēc LGP iesniegšanas termiņa.

- 1.6. Plānotais Pieejamības Datums.** Plānotais Pieejamības Datums Finanšu Modelī ir jānosaka atbilstoši IAN 2. tabulā ietvertajam aprakstam un norādēm.

- 1.7. Plānotais Pabeigšanas Datums.** Plānotais Pabeigšanas Datums Finanšu Modelī ir jānosaka atbilstoši IAN 4. tabulā ietvertajam aprakstam un norādēm.

- 1.8. Pieejamības Maksājuma aprēķina un apmaksas termiņš.** Pieejamības Maksājuma aprēķināšana Finanšu Modelī ir jāparedz Līguma 5.2. punktā noteiktajā termiņā. Pieejamības Rēķinu apmaksa Finanšu Modelī ir jāparedz Līguma 5.3. punktā noteiktajā termiņā.

- 1.9. Indeksēšana un pieņēmumi par Indeksēšanu.** Finanšu Modelī ir jāparedz Pieejamības Maksājuma komponentu Indeksēšana un jāietver pieņēmumi par Indeksēšanu atbilstoši Līguma 2. pielikumam (Maksājumu veikšanas kārtība).

- 1.10. Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējā Neto Vērtība.** Bruto Pieejamības Maksājumu (BPM) Pašreizējā Neto Vērtība uz Plānoto Pieejamības Datumu Finanšu Modelī ir jāaprēķina saskaņā ar šādu formulu:

$$PNV = \sum_{n=0}^N \frac{BPM_n}{(1+i)^n}$$

kur:

- 1.3. Value-added tax.** Description of the assumptions of the Financial Model must in each case clearly indicate, whether the amounts provided are value-added tax inclusive or exclusive.

The requirement contained in this section shall not be interpreted or applied in a manner that repeals or amends the requirement set out in Clause 1.2. (h) of this Appendix.

- 1.4. Base date.** The Base date is prescribed in Clause 30 of Appendix 2 (Payment Mechanism) to the Contract.

- 1.5. Financial Close.** The Tenderer sets the reference date for the Financial Close for the Initial Financial Model no later than 11 (eleven) Calendar Months from the submission date of Initial Tender. The Tenderer sets the reference date for BAFO Financial Model no later than 6 (six) Calendar Months following the BAFO submission term.

- 1.6. Scheduled Availability Date.** The Scheduled Availability Date set in the Financial Model is determined according to the description and instructions of Table 2 of APD.

- 1.7. Scheduled Completion Date.** The Scheduled Completion Date set in the Financial Model is determined according to the description and instructions of Table 4 of APD.

- 1.8. Availability Payment calculation and payment term.** Calculation of Availability Payment in the Financial Model is set within the term defined in Clause 5.2 of the Contract. Payment term of Availability Invoices in the Financial Model is set within the term defined in Clause 5.3 of the Contract.

- 1.9. Indexation and Indexation assumptions.** Financial Model must include Indexation of Availability Payment components and Indexation assumptions as defined in Appendix 2 to Contract (Payment Mechanism).

- 1.10. Net Present Value of Gross Availability Payments.** The Net Present Value of Gross Availability Payments (GAP) at the Scheduled Availability Date in the Financial Model must be calculated according to the following formula:

$$NPV = \sum_{n=0}^N \frac{GAP_n}{(1+i)^n}$$

where:

BPM_n – Bruto Pieejamības Maksājums (naudas plūsma no BPM) Ceturksnī n ;

N – Līguma pēdējais maksājumu Ceturksnis;

n – Līguma Ceturksnis n ;

i – piemērojamā diskonta likme.

- 1.11. Piemērojamā diskonta likme.** Finanšu Modelī kā piemērojamā diskonta likme ir jāizmanto tā BPM naudas plūsmu diskontēšanas nominālā likme, kas noteikta šī pielikuma 6. un 7. nodaļā noteiktajos obligātajos Finanšu Modeļa pieņēmumos.

- 1.12. Finanšu projekta iekšējā lenesīguma Likme (IRR).** Finanšu projekta IRR ir kopējo ieguldījumu ienesīguma likme pēc nodokļu nomaksas. Finanšu Modelī Finanšu projekta IRR ir jāaprēķina saskaņā ar šādu formulu:

$$0 = \sum_{n=0}^n \frac{PNP_n}{(1 + IRR)^n}$$

kur:

PNP_n – Finanšu projekta naudas plūsma. Kopējā Finanšu projekta nefinanšu naudas plūsma Ceturksnī n ;

N – Līguma pēdējais maksājumu Ceturksnis;

n – Līguma Ceturksnis n ;

IRR – iekšējā lenesīguma Likme.

- 1.13. Jauktā pašu kapitāla iekšējā lenesīguma Likme (jIRR).** Jauktā pašu kapitāla IRR ir pašu kapitāla ieguldījuma IRR pēc nodokļu nomaksas. Finanšu Modelī jauktā pašu kapitāla IRR ir jāaprēķina saskaņā ar šādu formulu:

$$0 = \sum_{n=0}^n \frac{PrNP_n}{(1 + IRR)^n}$$

kur:

$PrNP_n$ – Pretendenta Naudas Plūsma. Pašu kapitāla plūsma Līguma izpildes finansēšanai (piemēram, maksājumi par Pretendenta kapitāla daļām un pakārtotā kapitāla aizdevumiem Ceturksnī n) un pašu kapitāla atdeves plūsma (piemēram, izmaksātās sadalītās peļņas summas un maksājumi par pakārtotajiem aizdevumiem);

N – Līguma pēdējais maksājumu Ceturksnis;

n – Līguma n Ceturksnis.

IRR – iekšējā lenesīguma Likme.

GAP_n – Gross Availability Payment (cash flow from GAP) in the Quarter n .

N – last payment Quarter of the Contract.

n – Quarter n of the Contract.

i – applicable discount rate.

- 1.11. The Applicable discount rate.** The applicable discount rate for the purposes of Financial Model is the nominal rate to be applied for discounting GAP cash flow defined in the mandatory assumptions defined in Sections 6 and 7 of this appendix.

- 1.12. The Project Internal Rate of Return (IRR).** The Project Internal Rate of Return is the after tax rate of return on the total project investment. For the Financial Model it is calculated according to the following formula:

$$0 = \sum_{n=0}^n \frac{PCF_n}{(1 + IRR)^n}$$

where:

PCF_n – Project Cash Flow. The total non-financing project cash flow in the Quarter n .

N – last payment Quarter of the Contract.

n – Quarter n of the Contract.

IRR – internal rate of return.

- 1.13. The Blended Equity Internal Rate of Return (bIRR).** The Blended Equity IRR is the after-tax IRR on the equity investment. In the Financial Model the Blended Equity IRR must be calculated according to the following formula:

$$0 = \sum_{n=0}^n \frac{TCF_n}{(1 + IRR)^n}$$

where:

TCF_n – Tenderer's Cash Flow. Own capital flow for financing the performance of the Contract (e.g., amounts of payment for the Tenderer's shares and subordinate shareholder loans in the Quarter n) and the own capital return flow (e.g., amounts of the paid distributed profit and the payments as per subordinate shareholder loans).

N – last payment Quarter of the Contract.

n – Quarter n of the Contract.

IRR – internal rate of return.

- 1.14. Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējās Neto Vērtības nodrošināšana.** Laikā no Sākotnējā Piedāvājuma iesniegšanas līdz LGP iesniegšanai Sākotnējā Finanšu Modelī norādītajai Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējai Neto Vērtībai ir jābūt derīgai līdz LGP iesniegšanai. LGP Finanšu Modelī norādītajai Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējai Neto Vērtībai ir jābūt derīgai, kā norādīts IAN. Līguma darbības laikā Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējās Neto Vērtības nodrošināšana tiek īstenota, izmantojot Indeksēšanu atbilstoši Līguma 2. pielikumam (Maksājumu veikšanas kārtība).
- 1.15. BPM aprēķināšana.** Finanšu Modelī BPM ir jāaprēķina, nepiemērojot nevienu modifikāciju, korekciju vai atskaitījumu, kas nav norādīts šajā pielikumā.
- BPM un Indeksēšana jāaprēķina atbilstoši Līguma 2. pielikumā (Maksājumu veikšanas kārtība) norādītajai formulai, un izmantotajiem indeksiem un to svariem ir jābūt vienādiem.
- 1.16. Kompensācija Pirmstermiņa Izbeigšanas Gadījumā.** Sākotnējā Finanšu Modelī un LGP Finanšu Modelī netiek aprēķināta neviena Kompensācija Pirmstermiņa Izbeigšanas Gadījumā.
- Pirmstermiņa Izbeigšanas gadījumā Līguma Datuma Finanšu Modelis būs jāizmanto par pamatu, lai aprēķinātu Kompensāciju Pirmstermiņa Izbeigšanas Gadījumā atbilstoši Līgumam un tā 5. pielikumam (Kompensācija Pirmstermiņa Izbeigšanas Gadījumā).
- 1.14. Assurance of the Net Present Value of Gross Availability Payments.** The Net Present Value of Gross Availability Payments specified in the Initial Financial Model must be valid for the duration from submission of Initial Tender until submission of BAFO. The Net Present Value of Gross Availability Payments specified in the BAFO Financial Model must be valid for the duration specified in APD. the Net Present Value of Gross Availability Payments assurance during the Contract validity term is implemented by Indexation as defined in Appendix 2 to the Contract (Payment Mechanism).
- 1.15. Calculation of GAP.** GAP calculated in the Financial Model must be calculated without application of any modifications, corrections or deductions beside those included in this Appendix.
- GAP and Indexation must be calculated according to the formula defined in Appendix 2 to the Contract (Payment Mechanism) and the indices and weights thereof must be the same in both in the Initial Financial Model and BAFO Financial Model.
- 1.16. Compensation in the Case of Early Termination.** Initial Financial Model and BAFO Financial Model do not include calculations of any Compensations in the Case of Early Termination.
- In the Case of Early Termination, the Contract Date Financial Model shall be used as basis for calculation of Compensation in the Case of Early Termination of the Contract in accordance with the Contract and Appendix 5 thereto (Compensation in the Case of Early Termination).
- 2. Finansējuma plāna prasības un finansiālās kapacitātes pamatojums**
- 2.1. Finansējuma prasību un plānotās kapitāla struktūras izvērtējums.** Finanšu Modelim ir jāpievieno finansēšanas struktūras apraksts un pamatojošie dokumenti, lai pierādītu, ka Pretendents var piesaistīt pietiekamus līdzekļus Līguma izpildes finansēšanai un ka finansējuma plāns atbilst šādiem noteikumiem:
- (a) finansējuma plāns aptver visu piedāvāto finansējuma struktūru;
- 2. Requirements for the financing plan and substantiation of financial capacity**
- 2.1. Evaluation of the financing requirements and the planned capital structure.** The Financial Model must be supplemented with a description of the financing structure and the supporting documents to demonstrate that the Tenderer can generate sufficient funds to finance the Contract and that the financing plan is compliant with the below clauses:
- (a) financing plan covers the entire structure of financing proposed;

- (b) finansējuma plānā detalizēti ir aprakstīti visi finansējuma avoti;
- (c) finansējuma plāns ietver garantiju noteikumus, kā arī detalizēti apraksta, kā Pretendents plāno tos izpildīt;
- (d) apraksta plānoto Apdrošināšanas stratēģiju un tās prasības, ietverot Obligāto Apdrošināšanu, Brīvprātīgo Apdrošināšanu un Apakšuzņēmēja Apdrošināšanu saskaņā ar Līguma 17. nodaļas noteikumiem.

- (b) financing plan describes all sources of financing in detail;
- (c) financing plan entails provisions of guarantees, as well as describes in detail, how the Tenderer intends to fulfil them;
- (d) describes the planned Insurance strategy and its requirements, including Mandatory Insurance, Voluntary Insurance and Subcontractor's Insurance according to the requirements set out in Section 17 of the Contract.

2.2. Aizņemtā kapitāla finansēšanas noteikumi.

Ja aizdevums vai cits aizņemtā kapitāla avots (tostarp līzings, subordinētie aizdevumi un mezanīna finansējums) ir Līguma izpildei nepieciešamo finanšu līdzekļu avots, ir jāsniedz kopsavilkums par šajā punktā noteikto un detalizēti jāapraksta šāda informācija par katru Finansētāju kredītēšanas piedāvājuma un/vai finansēšanas nodomu vēstules formā:

- (a) Finansētāja rekvizīti un kredītreitings (ja ir);
- (b) piešķirto vai piešķiršanai garantēto finanšu līdzekļu summa;
- (c) līdzekļu maksājumu grafiks;
- (d) atmaksas grafiks ar atmaksas datumiem un priekšapmaksas noteikumiem;
- (e) prasības noguldījumiem, garantijām vai citiem nodrošinājumiem;
- (f) finansēšanas maksas;
- (g) procentu likmes un maržas, tostarp to palielināšanas/samazināšanas mehānismi;
- (h) ja nepieciešams, mijmaiņas darījumu likmes un hedžēšanas (riska ierobežošanas) izdevumi;
- (i) pamata ierobežojumi, saistības un citas prasības;
- (j) rezervju kontu prasības;
- (k) ierobežojumi attiecībā uz maksātnespēju vai tamlīdzīgi;
- (l) ierobežojumi attiecībā uz tiesību un saistību nodošanu;
- (m) finanšu rādītāju ierobežojumi;
- (n) priekšnoteikumi finansējuma saņemšanai;
- (o) padziļinātas pārbaudes prasības;

2.2. Debt financing terms and conditions. In

case a loan or other source of debt capital (including leasing, subordinate loans and mezzanine financing) are the source of financial means required to finance the performance of the Contract, a summary shall be provided on the provisions of this Clause and the following information about each Financier has to be provided in the form of either term sheets and/ or financing intent letters:

- (a) registration information and credit rating (if any) of the Financier;
- (b) amount of funds provided or guaranteed to be provided;
- (c) fund payment schedule;
- (d) repayment schedule with repayment dates and prepayment provisions;
- (e) requirements for deposits, guarantees or other assurances;
- (f) financing fees;
- (g) interest rates and margins, including the increase/decrease mechanisms thereof;
- (h) if necessary, Swap rates and hedging costs;
- (i) basic restrictions, liabilities and other requirements;
- (j) requirements for reserve accounts;
- (k) covenants on insolvency or similar;
- (l) covenants on transfer of rights and obligations;
- (m) financial covenants;
- (n) preconditions for receipt of the funds;
- (o) requirements for due diligence;
- (p) other restrictions, requirements or provisions with financial effect on capability of the Tenderer to provide funds;

- (p) citi ierobežojumi, prasības vai noteikumi ar finansiālu ietekmi uz Pretendenta spēju nodrošināt līdzekļus;
- (q) detalizēta informācija par Finansētāja finansējuma pieejamību un finanšu noteikumiem (ja tie nav kredītiestādes).

2.3. Pašu kapitāla finansēšanas noteikumi.

Finanšu Modelī ir jāietver kopsavilkums par šajā punktā minēto, pamatojošie dokumenti un detalizēti ir jānorāda:

- (a) pašu kapitāla devēji, kapitāla daļu īpašnieki un galvotāji;
- (b) pašu kapitāla devēju rekvizītus un kredītreitingu (ja ir);
- (c) kapitāla apjoms, ko plāno ieguldīt katrs pašu kapitāla devējs;
- (d) detalizēti pašu kapitāla došanas noteikumi, tostarp piemērojamās procentu likmes, maržas, paredzamā pašu kapitāla atdeve un citi pamata ierobežojumi un prasības;
- (e) detalizēta informācija par katra pašu kapitāla devēja finansiālo stāvokli un pašu kapitāla pieejamību (līdzekļu avotu, naudas vai citu likvīdo aktīvu apraksts, kas būs pieejami, lai nodrošinātu plānoto pašu kapitāla līmeni);
- (f) informācija par visiem nozīmīgiem finanšu notikumiem, kas var ietekmēt Pretendenta pašreizējo finanšu stāvokli un kas notikuši kopš jaunākā finanšu pārskata gada datuma.

2.4. Refinansēšana. Finanšu Modelī ir aizliegts izmantot un iekļaut refinansēšanas instrumentus, plānu, pieņēmumus par refinansēšanas struktūru, periodu, procentu likmi, maržu, atmaksas termiņu, maksājumu grafiku, rezerves kontus, refinansēšanas segumu un citus Finanšu Modeļa refinansēšanai nepieciešamos indeksus.

3. Prasības ieguldījumu, izdevumu un ieņēmumu pamatojumam

3.1. Būvniecības Perioda izdevumi. Finanšu Modelī ir jāietver detalizētas ziņas par Projektēšanas un Būvdarbu izmaksām, tajā skaitā izpildot visas Līguma 4. pielikumā (Tehniskās prasības Projektēšanai, Būvniecībai, Uzturēšanai un Atpakaļnodošanai) noteiktās prasības.

- (q) detailed information on availability of the financing and financial terms of the Financier (if other than a credit institution).

2.3. Own Capital financing terms and conditions. The Financial Model must include a summary of requirements of this Clause, substantiating documents and a disclose in detail:

- (a) suppliers of own capital, shareholders and guarantors;
- (b) registration information and credit rating (if any) of suppliers of own capital;
- (c) amount of the capital planned to be contributed by each supplier of own capital;
- (d) detailed provisions of supplying own capital, including applicable interest rates, margins, expected return on own capital, and other basic restrictions and requirements;
- (e) detailed information on availability of own capital and financial situation of each supplier of own capital (descriptions of sources of funds, cash or other liquid assets to be available to ensure the planned level of own capital);
- (f) information on all significant financial events that may possibly affect current financial condition of the Tenderer and that have occurred since the date of latest annual financial report.

2.4. Refinancing. It is not permitted to use and include into the Financial Model any refinancing instruments, plan, assumptions on refinancing structure, period, interest rate, margin, repayment term, payment schedule, reserve accounts, refinancing coverage and other indices required for refinancing of the Financial Model.

3. Requirements for substantiation of investments, costs and income

3.1. Construction Period costs. The Financial Model must include detailed information on Design and Construction Work costs, including those necessary to fulfil technical requirements listed in Appendix 4 to the Contract (Technical requirements for Design, Construction, Maintenance and Hand-Back).

Minētie izdevumi ir jānorāda atsevišķās Darbu grupās šādās izdevumu kategorijās:

- (a) vispārīgie darbi:
 - (i) mobilizācija,
 - (ii) demobilizācija,
 - (iii) Būves Vietas ierīkošana,
 - (iv) Būves Vietas uzturēšana,
 - (v) Būves Vietas nojaukšana,
 - (vi) satiksmes organizācija Būvdarbu laikā,
 - (vii) darba vietu aprīkojums;
- (b) Pamattrase:
 - (i) zemes darbi,
 - (ii) ar saistvielām nesaistītas konstruktīvās kārtas,
 - (iii) ar saistvielām saistītas konstruktīvās kārtas,
 - (iv) satiksmes organizācijas tehniskie līdzekļi,
 - (v) citi ceļu darbi pamattrasei.
- (c) Paralēlie Ceļi:
 - (i) zemes darbi,
 - (ii) ar saistvielām nesaistītas konstruktīvās kārtas,
 - (iii) ar saistvielām saistītas konstruktīvās kārtas,
 - (iv) satiksmes aprīkojums,
 - (v) citi ceļu darbi paralēliem ceļiem.
- (d) Apvedceļa labiekārtošanas darbi;
- (e) Apvedceļa inženiertīklu pārbūve:
 - (i) elektroapgāde (ELT),
 - (ii) elektronisko sakaru tīkli (EST),
 - (iii) lietus kanalizācijas tīkli (LKT),
 - (iv) gāzes apgādes tīkli (GAT),
 - (v) inteligentās transporta sistēmas (ITS).
- (f) būvkonstrukcijas, ieskaitot mākslīgās būves,
- (g) trokšņu mazināšanas līdzekļi.

3.2. Ikdienu Uzturēšanas Darbu izdevumi.

Finanšu Modelī ir jāiekļauj detalizētas ziņas par Ikdienu Uzturēšanas Darbu izdevumu aplēsi, kurā ievērtētas visas Līguma 4. pielikumā (Tehniskās prasības Projektēšanai, Būvniecībai, Uzturēšanai un Atpakaļnodrošanai) noteiktās prasības Ikdienu Uzturēšanas Darbiem.

Ikdienu Uzturēšanas izdevumi ir jāuzrāda vismaz šādās izdevumu kategorijās:

- (a) Ikdienu Uzturēšana ziemā;
- (b) Ikdienu Uzturēšana vasarā.

Respective costs have to be itemized under separate Work groups in the following cost categories:

- (a) general works:
 - (i) mobilization,
 - (ii) demobilization,
 - (iii) setting up the Construction Area,
 - (iv) maintenance of the Construction Area,
 - (v) dismantling the Construction Area,
 - (vi) traffic organization during Construction Works,
 - (vii) workplace equipment;
- (b) Main Road:
 - (i) earthworks,
 - (ii) unbound constructive layers,
 - (iii) binding constructive layers,
 - (iv) technical means of traffic organization,
 - (v) other Road Works for Main Road.
- (c) Auxiliary Roads:
 - (i) earthworks,
 - (ii) unbound constructive layers,
 - (iii) binding constructive layers,
 - (iv) traffic organization equipment,
 - (v) other Road Works for Auxiliary Roads.
- (d) Bypass Improvement Works;
- (e) Bypass engineering network reconstruction:
 - (i) electric power supply (ELT – abbreviation from Latvian language),
 - (ii) electronic communication network (EST – abbreviation from Latvian language),
 - (iii) rain sewerage network (LKT – abbreviation from Latvian language),
 - (iv) gas supply network (GAT – abbreviation from Latvian language),
 - (v) intelligent transport systems (ITS – abbreviation from Latvian language),
- (f) construction structures, including artificial structures,
- (g) means for noise reduction.

3.2. Routine Maintenance costs. The Financial Model must include detailed information on the estimated Routine Maintenance costs that include all technical requirements of Routine Maintenance Works as detailed in Appendix 4 to the Contract (Technical requirements for Design, Construction, Maintenance and Hand-Back).

Routine Maintenance costs have to be itemized at least under the following cost groups:

- (a) Routine Maintenance costs in winter;
- (b) Routine Maintenance costs in summer.

3.3. Seguma Atjaunošanas Darbu izdevumi. Finanšu Modelī ir jāiekļauj detalizētas ziņas par Seguma Atjaunošanas Darbu izdevumu aplēsi, kurā ievērtētas visas Līguma 4. pielikumā (Tehniskās prasības Projektēšanai, Būvniecībai, Uzturēšanai un Atpakaļnodošanai) noteiktās prasības Seguma Atjaunošanas Darbiem.

Seguma Atjaunošanas Darbu izdevumi ir jānorāda atsevišķās Darbu grupās, atbilstoši Līguma 4. pielikumā (Tehniskās prasības Projektēšanai, Būvniecībai, Uzturēšanai un Atpakaļnodošanai) noteiktajai detalizācijai, norādot vienību (piemēram, m²), vienības cenu, daudzumu un kopsummu.

3.4. Risku pārvaldības izdevumi. Finanšu Modelī ir jāiekļauj detalizētas ziņas par visiem riskiem, kas ar Līgumu potenciāli tiktu nodoti izpildei Pretendentam, un izdevumiem, kas paredzēti katra šāda riska pārvaldībai (novēršanai vai mazināšanai), vai skaidrojumu, kā Pretendents paredzējis pārvaldīt konkrētu risku, ja Finanšu Modelī tā pārvaldībai netiek paredzēti nekādi izdevumi.

3.5. Administratīvie un vadības izdevumi. Finanšu Modelī ir jāiekļauj detalizētas ziņas par administratīvajiem un vadības izdevumiem (piemēram, vadības un administratīvo darbinieku algas, grāmatvedības un revīzijas pakalpojumu izdevumi, nomas maksa un citi izdevumi).

3.6. Citi izdevumi. Finanšu Modelī ir jāiekļauj detalizētas ziņas par visiem citiem izdevumiem, kas nepieciešami potenciāli Līgumā noteikto Pretendenta saistību pilnīgai un savlaicīgai izpildei.

3.7. Prasības procentu ieņēmumu pamatojumam. Finanšu Modelī ir jāiekļauj detalizētas ziņas par procentu ieņēmumiem, ko Pretendents sagaida no rezervju kontiem vai citiem procentu ienākumus nesošiem kontiem, vai arī tajā ir jānorāda, ka šādi ieņēmumi netiek plānoti.

Sagaidāmie procentu ieņēmumi Finanšu Modelī ir jāpamato, detalizēti aprakstot aprēķinos izmantotās procentu likmes vai pieņēmumus par tām.

4. Prasības Finanšu Modeļa formātam, struktūrai un darblapām

4.1. Finanšu Modeļa eksemplāri. Finanšu Modelis ir jāizstrādā digitālā formātā.

3.3. Heavy Maintenance costs. The Financial Model must include detailed information on Heavy Maintenance costs estimated in consideration of the technical requirements of Heavy Maintenance Works detailed in Appendix 4 to the Contract (Technical requirements for Design, Construction, Maintenance and Hand-Back).

The costs of Heavy Maintenance Works must be itemized under separate Work groups as specified in Appendix 4 to the Contract (Technical Requirements to Designing, Construction, Maintenance and Hand Back) indicating unit (e.g., sq. m), quantity, price per unit and totals.

3.4. Risk mitigation costs. The Financial Model must include detailed information on all the risks potentially to be transferred to the Tenderer with the Contract, and risk mitigation costs for management of each of such risks (elimination or mitigation), or an explanation of how the Tenderer proposes to manage said risks if no risk mitigation costs for the particular risks are included in the Financial Model.

3.5. Administration and management costs. The Financial Model must include detailed information on costs relating to management and administration of the Tenderer (e.g., administration staff and management salary, bookkeeping, audit services, premise rent and other costs).

3.6. Other costs. The Financial Model must include detailed information on any other costs potentially relating to the timely and complete fulfilment of the obligations of Tenderer under the potential Contract.

3.7. Requirements for interest revenue substantiation. The Financial Model must include detailed information on interest revenue expected by the Tenderer from reserve accounts or other interest bearing accounts or indicate that such revenue is not expected.

The expected interest revenue in the Financial Model must be substantiated by describing in detail the interest rates or assumptions on the interest rates used for calculations.

4. Requirements for the format, structure and worksheets of the Financial Model

4.1. Submission of the Financial Model. The Financial Model must be prepared in digital

Iepirkuma Komisijai ir jāiesniedz 2 (divi) Finanšu Modeļa eksemplāri papīra formātā (1 (viens) oriģināls un 1 (viena) kopija) un elektroniski 1 (vienā) elektronisko datu nesējā.

4.2. Finanšu Modeļa formāts un struktūra.

Finanšu Modelim ir jāatbilst šādām prasībām, aprēķina principiem un struktūrai:

- (a) Finanšu Modelim ir jādarbojas anglu valodas Microsoft Excel 2007 vai jaunākā programmas versijā;
- (b) atverot failu, Finanšu Modelis nedrīkst rādīt kļūdu paziņojumus. Kļūdu paziņojumi nedrīkst parādīties, ja ievadīto datu un parametru vērtības tiek aizstātas ar citām ticamām vērtībām (piemēram, veicot jutīguma analīzi);
- (c) katrai Finanšu Modeļa darblapai ir nepieciešams numurs (darblapas sērijas secībā) un virsraksts, kas atspoguļo darblapas saturu;
- (d) ir savstarpēji jānošķir ievades datu darblapas, aprēķinu darblapas, rezultātu darblapas un ziņojumu darblapas;
- (e) finanšu prognozes ir jāaprēķina vismaz katram Ceturksnim, skaitot Līguma 6.4. punktā noteikto Līguma darbības termiņu no Finanšu Noslēguma līdz Beigu Datumam. Pie nosacījuma, ka finanšu prognožu aprēķini pie iepriekšējā teikumā noteiktā periodiskuma saglabājas pilnīgi un darbaspējīgi, Finanšu Modelī papildus var tikt iekļautas finanšu prognozes, kas aprēķinātas uz atšķirīga periodiskuma pamata;
- (f) finanšu prognozes ir jāizsaka nominālā izteiksmē;
- (g) ievades un rezultātu dati ir jāsniedz ar precizitāti līdz 1 (vienam) Euro;
- (h) visi izmantotie pieņēmumi ir jāuzskaita atsevišķā darblapā; nedrīkst paredzēt ievades datu ievadīšanu aprēķinu darblapās;
- (i) ievades datu lauku fontam jābūt zilā krāsā, savukārt aprēķinu (formulu) lauku fontam jābūt melnā krāsā;
- (j) darblapas aprēķiniem un aprēķinu secībai ir jābūt izkārtotai secībā no kreisās uz labo pusī un no augšas uz leju;
- (k) formulās nedrīkst būt riņķveida atsauces;
- (l) Finanšu Modelī pēc iespējas jāizvairās no nosacījuma funkcijas IF izmantošanas;

format. CPN Commission must be provided with 2 (two) copies of Financial Model in paper (1 (one) original and 1 (one) copy) and digitally in 1 (one) electronic data carrier.

4.2. Format and structure of the Financial Model.

The Financial Model must comply with the following requirements, calculation principles and structure:

- (a) the Financial Model must function in the English version of Microsoft Excel 2007 or later;
- (b) the Financial Model may not display error messages when opening the file. No error messages may appear when the values of input data and parameters are replaced by other plausible values (for example, when performing sensitivity analysis);
- (c) each worksheet of the Financial Model is required to have a number (in worksheet serial sequence) and a title that reflects contents of the worksheet;
- (d) a distinction must be made between input worksheets, calculation worksheets, output worksheets and reporting worksheets;
- (e) financial projections must be calculated at least for every Quarter for the duration of the Contract as defined in Clause 6.4 of the Contract starting from Financial Close until the End Date. Inclusion of additional financial projections at a different periodicity are permitted on the condition that the financial projections at the periodicity set in the previous sentence remain complete and workable;
- (f) financial projections must be expressed in nominal terms;
- (g) input and output data must be provided in accuracy up to 1 (one) Euro;
- (h) all assumptions used must be listed in a separate worksheet; no input data may be entered in calculation worksheets;
- (i) the font of the input data fields must be blue whereas the font of formula (calculation) fields must be black;
- (j) worksheet calculations and sequence of calculations must be arranged sequentially from left to right and from top to bottom;
- (k) formulas must not contain circular references;

- (m) Finanšu Modelis nedrīkst saturēt nevienu slēptu vai ar paroli aizsargātu šūnu, darblapu vai makro komandu;
- (n) Finanšu Modelis nedrīkst saturēt nevienu automātisko saiti;
- (o) Finanšu Modelis ir jāsagatavo tā, lai katras izmaiņas ievades laukos (pieņēmumi) izraisītu automātisku visu rezultātu lauku pārrēķinu. Gadījumā, ja tomēr kāda no rezultātu laukiem pārrēķins pie pieņēmumu izmaiņām nevar tikt automatizēts, Finanšu Modelim ir jāpievieno precīzi un skaidri norādījumi, kādas papildus darbības ir veicamas, lai Finanšu Modeļa rezultāti atspoguļotu pieņēmumos izdarītas izmaiņas;
- (p) visas Finanšu Modeļa darblapas ir jāsagatavo A3 formāta drukai; informācijai darblapās jābūt skaidrai un salasāmai; rindu un kolonnu virsrakstiem jābūt redzamiem katrā darblapā. Drukas opcijai makro ir jādarbojas ar vienu klikšķi, ļaujot izdrukāt visas nepieciešamās Finanšu Modeļa darblapas;
- (q) Finanšu Modelim ir jāsaturs nepieciešamie pārbaudes un uzraudzības rīki;
- (r) makro ir jāpielieto pēc iespējas mazāk. Detalizēti ir jāapraksta tie kompleksie makro, kuriem ir būtiska loma Finanšu Modeļa darbībā vai optimizācijā;
- (s) aprēķiniem ir pieļaujami izmantot rindas, ja katrā rindā ir tikai viena formula, kas tiek kopēta pa visām kolonnām (izņemot katru kontroles summējumu).
- (l) the Financial Model must limit the use of the conditional function IF to minimum possible;
- (m) the Financial Model must not contain any hidden or password-protected cells, worksheets or macros;
- (n) the Financial Model must not contain any automatic links;
- (o) the Financial Model must be prepared in a way that any changes in the input fields (assumptions) prompt automatic recalculation of all output fields. In the case some calculations cannot be recalculated automatically at changes to particular assumptions, the Financial Model has to include clear instructions on what additional actions must be taken for the results of the Financial Model to reflect the changed assumptions;
- (p) all worksheets of the Financial Model must be prepared (pasted-up) for A3 format printing; information in the worksheets must be clear and legible; line and column titles must be visible on each worksheet. There must be a print option macro enabling printing of all necessary worksheets of the Financial Model upon a single click;
- (q) the Financial Model must contain the necessary audit and monitoring tools;
- (r) use of macros must be limited. Complex macros that are essential for the operation or optimization of the model must be described in detail;
- (s) rows may be used for calculations where a row contains only one formula that is copied over all columns (with the exception of any control summations).

4.3. Ievades dati. Visi ievades dati ir jānorāda vienā atsevišķā darblapā. Ievades datiem ir jāaptver visi pieņēmumi attiecībā uz visu paredzamo Līguma darbības laiku. Finanšu Modelī ir jānorāda:

- (a) Līguma darbības laiks (tai skaitā, Finanšu Noslēgums, Plānotais Pieejamības Datums, Plānotais Pabeigšanas Datums, Seguma Atjaunošanas Darbu periodiskums, Beigu Datums);
- (b) makroekonomiskie pieņēmumi (Indeksēšanas pieņēmumi, nodokļu likmes utt.);
- (c) Projektēšanas Darbu tāme, kas jāizdala atsevišķās izdevumu grupās, norādot

4.3. Input data. All input data must be included in one separate worksheet. Input data must cover all assumptions for the entire Contract validity term. Financial Model must include:

- (a) Contract validity term (including Financial Close, Scheduled Availability Date, Scheduled Completion Date, periodicity of Heavy Maintenance Works, End Date);
- (b) Macroeconomic assumptions (indexation assumptions, tax rates, etc.);
- (c) Design Works estimate itemized under separate work groups by indicating unit, quantity, price per unit and totals;
- (d) Construction Works estimate itemized under separate cost groups as specified in

vienību, vienības cenu, daudzumu un kopsummu;

- (d) Būvdarbu tāme, kas jāizdala atsevišķās izdevumu grupās atbilstoši šī pielikuma 3.1. punktā norādītajai detalizācijai, norādot vienību, vienības cenu, daudzumu un kopsummu;
- (e) Atpakaļņodošanas Darbu tāme, kas jāizdala atsevišķās izdevumu grupās atbilstoši šī pielikuma 3.1. punktā norādītajai detalizācijai, norādot vienību, vienības cenu, daudzumu un kopsummu;
- (f) Darbu (visu ieguldījumu) kopējā tāme, kas jāizdala laikā atbilstoši Projekta Vadības Kalendārajam Grafīkam;
- (g) Ikdienu Uzturēšanas Darbu izdevumi, kas sadalīti vismaz šī pielikuma 3.2. punktā noteiktajās izdevumu grupās, norādot tos veidojošās komponentes un to vienību, likmi, mēneša un gada kumpumu;
- (h) Seguma Atjaunošanas Darbu izdevumi, kas sadalīti vismaz šī pielikuma 3.3. punktā noteiktajās izdevumu grupās, norādot tos veidojošās komponentes un to vienību, likmi, periodiskumu, mēneša un gada kopsummu;
- (i) administratīvie un vadības izdevumi, kas norādīti atbilstoši šī pielikuma 3.5. punktā minētajam;
- (j) finansēšanas prasību (tostarp apgrozāmo līdzekļu) un plānotās finansēšanas struktūras izvērtējums atbilstoši šī pielikuma 2.1. punktā noteiktajam;
- (k) aizņemtā kapitāla noteikumi (tostarp finansējuma summa, bāzes procentu likme, maržas, komisijas maksas) atbilstoši šī pielikuma 2.2. punktā noteiktajam;
- (l) pašu kapitāla došanas noteikumi (tostarp pašu kapitāla forma un pamata noteikumi) atbilstoši šī pielikuma 2.3. punktā noteiktajam;
- (m) sagaidāmie procentu ieņēmumi atbilstoši šī pielikuma 3.7. punktā noteiktajam;
- (n) citi pieņēmumi, kurus Pretendents uzskata par nepieciešamiem

4.4. Rezultātu dati. Visi rezultātu dati ir jānorāda vienā atsevišķā darblapā. Rezultātu datiem ir jāaptver aprēķinu rezultāti visam paredzamajam Līguma darbības laikam. Finanšu Modelī ir jānorāda:

Clause 3.1 of this Appendix by indicating unit, quantity, price per unit and totals;

- (e) Hand-Back Works estimate itemized under separate cost groups as specified in Clause 3.1 of this Appendix by indicating unit, quantity, price per unit and totals;
- (f) Aggregate estimate of all Works (all investment) allocated in time according to the Calendar Graphic of Project Management;
- (g) Routine Maintenance Work cost estimate itemized in at least the cost groups defined in Clause 3.2 of this Appendix, indicating their constituents expressed as units, rates and the corresponding monthly and annual amounts;
- (h) Heavy Maintenance Work cost estimate, itemized in at least the cost groups defined in Clause 3.3 of this Appendix, indicating their constituents expressed as units, rates, periodicity, monthly and annual amounts;
- (i) administration and management costs listed under the cost groups defined in Clause 3.5 of this Appendix;
- (j) evaluation of financing requirements (including current assets) and the planned financing structure according to Clause 2.1 of this Appendix;
- (k) loan provisions (including financing amount, base interest rate, margins, fees, etc.) according to Clause 2.2 of this Appendix;
- (l) own capital supply terms and conditions (including the forms of own capital and basic conditions for each) according to Clause 2.3 of this Appendix;
- (m) expected revenue from interest to be received according to Clause 3.7 of this Appendix;
- (n) other assumptions the Tenderer deems necessary for the calculations

4.4. Output data. All output data must be included in one separate worksheet. Output data has to cover calculation results for the entire forecasted Contract term. Financial model must include:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> (a) Bruto Pieejamības Maksājums un Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējā Neto Vērtība; (b) finansējuma avoti un to izmantošana, ņemot vērā ieguldījumu sadalījumu laikā Būvniecības Periodā un Pieejamības Periodā; (c) aizdevumu administrēšana, paredzot atmaksas noteikumus Finansētāju piešķirtajiem aizdevumiem, atmaksājamo aizdevumu summu un ar to saistīto aizdevumu administrēšanas maksu; (d) rezerves kontu plūsma un atlikums; (e) Pretendenta ilgtermiņa aktīvi un aktīvu amortizācija; (f) finanšu pārskati (balance, peļņas un zaudējumu pārskats, naudas plūsma), kas sagatavoti atbilstoši Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem; (g) naudas plūsmas prioritārās piekļuves konts, kas atspoguļo piekļuves prioritāti naudas plūsmai, pamatojoties uz finansēšanas plānā paredzētajiem investora ierobežojumiem un prasībām; (h) parāda un pašu kapitāla attiecība, gada parāda apkalpošanas seguma attiecība (DSCR – saīsinājums no angļu valodas), gan ietverot, gan neietverot skaidru naudu, aizdevumu termiņa seguma attiecība (LLCR – saīsinājums no angļu valodas) un finanšu projekta termiņa seguma attiecība (PLCR – saīsinājums no angļu valodas); (i) finanšu projekta IRR pirms un pēc nodokļu nomaksas (nominālā un reālā) un pašu kapitāla atdeves koeficients (vai jaukta kapitāla atdeves likme un kapitāla daļu turētāju aizdevums) kapitāldaļu turētājiem (nominālais un reālais); (j) vienkāršais atmaksas perioda aprēķins (ar to jāsaprot periods, kurā kapitāla daļu turētājiem veikto izmaksu nominālvērtība ir vienāda ar kapitāla daļu turētāju ieguldījumu nominālvērtību); (k) Finanšu Modeļa rezultātu kopsavilkums; (l) Nodokļu aprēķini, tai skaitā ievērojot šī pielikuma 1.2 (h) punkta prasības; (m) papildu rezultāti, kurus Pretendents uzskata par nepieciešamiem. | <ul style="list-style-type: none"> (a) Gross Availability Payment and Net Present Value of Gross Availability Payments; (b) sources of financing and their in consideration of their allocation in time in the Construction Phase and Availability Phase; (c) debt servicing by providing repayment terms for the loans granted by Financiers, repayable loan amounts and related loan administration fees; (d) reserve account movements and balances; (e) long-term assets owned by the Tenderer and amortisation of the assets; (f) financial reports (balance sheet, profit / loss account and cash flow) prepared according to the International financial reporting standards; (g) cash flow waterfall account that reflects priority access to the cash flow based on investor restrictions and requirements intended by the Tenderer in the financing plan; (h) debt-to-equity ratio and annual debt service coverage ratio (DSCR), including and excluding cash, loan life coverage ratio (LLCR) and project life coverage ratio (PLCR); (i) project IRR before and after tax (both nominal and real) and the rate of return on equity (or blended rate of return on equity and shareholders loan) for the shareholders (both nominal and real); (j) simple payback period calculation (understood as the period at which nominal value of disbursements to shareholders equals nominal value of investments by shareholders); (k) summary of results of the Financial Model; (l) Tax calculations, including compliance with Clause 1.2 (h) of this Appendix; (m) additional results that the Tenderer deems necessary. |
|--|--|

5. Prasības Finanšu Modeļa Lietotāju Dokumentācijai

5. Requirements for the Financial Model User Documentation

5.1. Finanšu Modeļa lietotāja rokasgrāmata. Finanšu Modelim ir jāpievieno Finanšu Modeļa lietotāja rokasgrāmata. Tajā ir jāizskaidro Finanšu Modeļa funkcionalitāte un galvenie principi, uz kuriem ir balstīts Finanšu Modelis, kā arī jāietver:

- (a) Finanšu Modeļa struktūras apraksts;
- (b) apraksts par attiecībām starp atsevišķām darblapām;
- (c) norādījumi, kurā vietā un kā var mainīt ievades datus un citus Finanšu Modeļa parametrus;
- (d) apraksts par darbībām, kas, ja nepieciešams, jāveic pēc ievades datu korekcijas, lai notiktu Finanšu Modeļa rezultātu pārrēķins;
- (e) Makro lietošanas apraksts un norādījumi (ja ir);
- (f) apraksts par aprēķiniem, kuros ietilpst vairāk kā divas formulas.

Informācijai Finanšu Modeļa lietotāja rokasgrāmatā jābūt pietiekami detalizētai, lai kompetents finanšu analītiķis varētu pārrēķināt Finanšu Modeļa rezultātus, izdarot izmaiņas ievades datus (pieņēmumos).

Finanšu Modelim ir jāpievieno detalizēts apraksts, kā notiks Finanšu Modeļa un Pieejamības Maksājuma optimizēšana, sagatavojot Līguma Datuma Finanšu Modeli uz LGP Finanšu Modeļa bāzes, aktualizējot tajā bāzes procentu likmi (piemēram, EURIBOR) un SWAP likmes. Aprakstā ir jānorāda Finanšu Modeļa šūnas, kuras tiks atjaunotas, sagatavojot Līguma Datuma Finanšu Modeli.

5.2. Norādāmās Finanšu Modeļa šūnas. Finanšu Modelī ir skaidri jānorāda šūnas, kas satur Plānoto Pieejamības Datumu, Bruto Pieejamības Maksājumu Pašreizējo Neto Vērtību, BPM visam Pieejamības Periodam, finanšu projekta IRR, jauktā pašu kapitāla IRR, PVN aprēķinu.

5.3. Pieņēmumu saraksts. Finanšu Modelim ir jāpievieno pieņēmumu saraksts. Tajā norāda pilnīgu un detalizētu aprakstu par Finanšu Modelī izmantotajiem pieņēmumiem, parametriem un ievades datiem, izņemot obligātos pieņēmumus, kas norādīti šī pielikuma 6. un 7. nodaļā.

6. Sākotnējā Finanšu Modeļa obligātie pieņēmumi un ievades dati

5.1. Financial Model User Manual. The Financial Model must be supplemented with Financial Model user manual. It shall explain functionality of the Financial Model and the main principles based on which the Financial Model is prepared, as well as it shall contain:

- (a) description of the structure of the Financial Model;
- (b) relations between individual worksheets;
- (c) instructions on where and how input data and other parameters of the Financial Model can be altered;
- (d) instructions on actions to be taken following corrections of input data, if necessary, to prompt the recalculation of Financial Model output values;
- (e) description and instruction on the use of macros (if any);
- (f) description of calculations comprising of more than two formulas.

Information in the Financial Model user manual has to be sufficiently comprehensive to allow any competent financial analyst to recalculate the Financial Model output independently by changing the input data (assumptions).

The Financial Model must be supplemented with a detailed description of the mechanism to optimise the Financial Model and Availability Payment at preparation of Contract Date Financial Model based on BAFO Financial Model, by updating the base interest rate (e.g., EURIBOR) and SWAP rates. The description must indicate the cells of Financial Model that will be updated at preparation of Contract Date Financial Model.

5.2. Financial Model cells to be indicated. The cells displaying Scheduled Availability Date, Net Present Value of Gross Availability Payment, GAP for the entire Availability Phase, Project IRR, Blended Equity IRR, VAT calculation must be clearly indicated in the Financial Model.

5.3. Assumption book. The Financial Model must be supplemented with assumption book. The assumption book must include a complete and detailed description of assumptions, parameters and input data used in the Financial Model apart from the mandatory assumptions listed in Sections 6 and 7 of this Appendix.

6. Mandatory assumptions and input data for the Initial Financial Model

6.1.	Sviras rādītājs: 90/10	6.1.	Gearing: 90/10
6.2.	Prioritārā parāda termiņš: 23 gadi	6.2.	Senior debt term: 23 years
6.3.	Maksājumu atlikšanas periods: 3 gadi	6.3.	Grace period: 3 years
6.4.	Saistību dzēšanas periods pirms paredzamo naudas plūsmu perioda beigām: 1 gads	6.4.	Credit Tail: 1 year
6.5.	Fiksētā procentu likme Būvniecības Periodā: 3,25%	6.5.	Fixed interest rate during Construction Phase: 3.25%
6.6.	Fiksētā procentu likme Uzturēšanas Periodā: 2,05%	6.6.	Fixed interest rate during Maintenance: 2.05%
6.7.	Saistību maksa: 0,50%	6.7.	Commitment fee: 0.50%
6.8.	Sākotnējā (sakārtošanas un parakstīšanas) maksa: 0,50%	6.8.	Upfront (arranging and underwriting) fee: 0.50%
6.9.	Aģentūras maksa: 50'000 EUR	6.9.	Agency fee: 50'000 EUR per annum
6.10.	Atmaksas profils: gada maksājums, kas sastādīts atbilstoši ieņēmumu profilam, ar nosacījumu, ka tiek sasniegts minimālais ikgadējais DSCR	6.10.	Repayment profile: Quarterly annuity sculpted to fit revenue profile, subject to achieving the minimum DSCR
6.11.	Minimālais gada DSCR/ADSCR/LLCR: 1.20	6.11.	Minimum annual DSCR/ADSCR/LLCR: 1.20
6.12.	Parādu apkalpošanas rezerves konts: 50% no nākamā gada parāda apkalpošanas maksas	6.12.	Debt service reserve account: 50% of the debt service payments for the following year
6.13.	Dienu skaita konvencija: Act/ 360	6.13.	Day count convention: Act/ 360
6.14.	Procenti par rezervi: 0,50%	6.14.	Interest on reserve: 0.50%
6.15.	Inflācijas eskalatora likme, kas piemērojama BPM indeksējamai daļai: 2%	6.15.	Inflation-escalator rate applicable to indexed part of GAP: 2%
6.16.	Piemērojamā diskonta likme: 4%	6.16.	Applicable Discount Rate: 4%
7.	LGP Finanšu Modeļa obligātie pieņēmumi un ievades dati	7.	Mandatory assumptions and input data for the BAFO Financial Model
7.1.	LGP Finanšu Modelī ir jāizmanto tikai turpmāk norādītos obligātos pieņēmumus, aizvietojot visus citus Sākotnējā Finanšu Modelī izmantotos obligātos pieņēmumus ar Pretendenta paša pamatotiem pieņēmumiem.	7.1.	Only the mandatory assumptions specified below must be used in the BAFO Financial Model, replacing the mandatory assumptions used in the Initial Financial Model with Tenderer's own assumptions that must be substantiated by the Tenderer.
7.2.	Diskonta likme BPM diskontēšanai: 4%	7.2.	Discount Rate applicable to BAFO: 4%

7.3. Bankas Euro mijmaiņas darījuma likme: 1,25% (faktisko mijmaiņas darījumu likme tiks norādīta Līguma Datuma Finanšu Modelī).

7.4. Inflācijas eskalatora likme, kas piemērojama BPM indeksējamai daļai: 2%

7.3. Euro Bank swap rate: 1.25% (the actual swap rate will be set for the Contract Date Financial Model).

7.4. Inflation-escalator rate applicable to the indexed part of GAP: 2%