



28 juin 2012

Contrat de Partenariat pour la réalisation du Contournement ferroviaire de Nîmes- Montpellier

Annexe 11 Concours Publics



SOMMAIRE

1. Dimensionnement des Concours publics.....	4
2. Détermination de l'échéancier de versement des Concours Publics	5
2.1 ECHEANCIER DES COUTS D'INVESTISSEMENT PAR MOIS	5
2.2 ECHEANCIER DES CONCOURS PUBLICS	9
3. Modalités d'indexation des Concours publics	13
4. Conditions d'ajustement de l'échéancier de versement des Concours publics	15
4.1 CAS D'AJUSTEMENT	15
4.2 MODALITES D'AJUSTEMENT	15
4.3 MODALITES D'ACCEPTATION PAR RFF D'UN AJUSTEMENT DE L'ECHEANCIER DE VERSEMENT DES CONCOURS PUBLICS.....	16
5. Restitution de l'économie sur garantie de taux plafond.....	16
6. Modalités de paiement des Concours publics	17

Annexe 11. CONCOURS PUBLICS

RFF verse au Titulaire des Concours publics par application des dispositions de l'Article 28.

La présente Annexe précise l'échéancier de versement des Concours publics et ses conditions d'actualisation et d'ajustement, ainsi que les modalités de paiement des Concours publics.

1. DIMENSIONNEMENT DES CONCOURS PUBLICS

Le montant cumulé des Concours publics (ci-après « le Montant cumulé des Concours publics ») dû par RFF, sur la base d'une hypothèse d'évolution de l'indice ICapex de 4% par an, est égal à **593 719 058 euros courants hors taxes** réparti comme suit :

- Tranche Ferme : **558 057 220 euros courants hors taxes**;
- Tranche Conditionnelle : **35 661 838 en euros courants hors taxes**

Les Concours publics sont versés au Titulaire à terme échu et mensuellement.

Les Concours publics sont indexés mensuellement afin de tenir compte de l'évolution réelle de l'indice ICapex par rapport à la valeur de base de 4% par an, comme spécifié en section 3 ci-après.

Sauf accord contraire entre les Parties, les conséquences sur le Plan de financement des Modifications impliquant une diminution des Coûts d'investissement donnent lieu à une diminution du montant des Concours publics, à hauteur de l'économie constatée par le Titulaire sur les Coûts d'investissement et devant être répercutée à RFF conformément à l'Article 38.2(a).

2. DETERMINATION DE L'ECHEANCIER DE VERSEMENT DES CONCOURS PUBLICS

2.1 ECHÉANCIER DES COÛTS D'INVESTISSEMENT PAR MOIS

Tableau 1 : échéancier mensuel des Coûts d'investissement constants
(Montants en euros constants hors taxes valeur juillet 2011)

		Coûts d'investissement constants		
		Tranche Ferme	Tranche Conditionnelle	Total
Mois 1	juil 2012	23 371 184	-	23 371 184
Mois 2	août 2012	7 735 206	-	7 735 206
Mois 3	sept 2012	7 487 002	-	7 487 002
Mois 4	oct 2012	7 857 109	-	7 857 109
Mois 5	nov 2012	8 071 557	-	8 071 557
Mois 6	déc 2012	12 855 977	-	12 855 977
Mois 7	janv 2013	8 675 758	-	8 675 758
Mois 8	févr 2013	8 679 173	-	8 679 173
Mois 9	mars 2013	10 940 998	-	10 940 998
Mois 10	avr 2013	11 081 783	-	11 081 783
Mois 11	mai 2013	9 909 916	-	9 909 916
Mois 12	juin 2013	10 121 291	-	10 121 291
Mois 13	juil 2013	14 463 049	-	14 463 049
Mois 14	août 2013	14 620 003	-	14 620 003
Mois 15	sept 2013	18 149 317	-	18 149 317
Mois 16	oct 2013	18 858 390	-	18 858 390
Mois 17	nov 2013	72 240 481	-	72 240 481
Mois 18	déc 2013	26 096 086	-	26 096 086
Mois 19	janv 2014	22 742 472	-	22 742 472
Mois 20	févr 2014	32 456 715	-	32 456 715
Mois 21	mars 2014	32 816 230	-	32 816 230
Mois 22	avr 2014	35 158 471	-	35 158 471
Mois 23	mai 2014	48 686 937	-	48 686 937
Mois 24	juin 2014	36 981 142	-	36 981 142
Mois 25	juil 2014	43 317 017	-	43 317 017
Mois 26	août 2014	34 114 935	-	34 114 935
Mois 27	sept 2014	34 318 870	-	34 318 870
Mois 28	oct 2014	31 611 827	-	31 611 827
Mois 29	nov 2014	33 068 185	-	33 068 185
Mois 30	déc 2014	29 354 952	-	29 354 952
Mois 31	janv 2015	26 613 622	-	26 613 622
Mois 32	févr 2015	28 988 155	5 437 179	34 425 333
Mois 33	mars 2015	33 907 660	1 036 687	34 944 347
Mois 34	avr 2015	39 867 061	1 172 580	41 039 641
Mois 35	mai 2015	32 094 000	476 365	32 570 364
Mois 36	juin 2015	35 779 470	1 955 032	37 734 502
Mois 37	juil 2015	34 095 728	417 697	34 513 425
Mois 38	août 2015	30 828 027	379 653	31 207 679
Mois 39	sept 2015	24 925 190	353 594	25 278 784
Mois 40	oct 2015	24 856 150	495 866	25 352 016
Mois 41	nov 2015	29 461 417	345 306	29 806 724
Mois 42	déc 2015	22 325 073	1 505 419	23 830 492
Mois 43	janv 2016	21 044 136	435 659	21 479 795
Mois 44	févr 2016	24 553 300	398 110	24 951 410
Mois 45	mars 2016	17 740 485	129 204	17 869 689
Mois 46	avr 2016	14 821 036	4 695 138	19 516 174
Mois 47	mai 2016	21 359 804	144 086	21 503 891
Mois 48	juin 2016	14 616 991	296 784	14 913 774
Mois 49	juil 2016	14 128 717	1 143 804	15 272 521
Mois 50	août 2016	14 132 890	1 716 065	15 848 956
Mois 51	sept 2016	14 639 928	1 446 492	16 086 419
Mois 52	oct 2016	13 244 188	2 058 388	15 302 576
Mois 53	nov 2016	10 149 647	1 224 501	11 374 148
Mois 54	déc 2016	9 932 762	913 852	10 846 614
Mois 55	janv 2017	6 392 357	89 795	6 482 151
Mois 56	févr 2017	6 549 961	278 526	6 828 487
Mois 57	mars 2017	6 777 576	411 498	7 189 074
Mois 58	avr 2017	4 742 784	218 442	4 961 226
Mois 59	mai 2017	4 659 922	187 781	4 847 703
Mois 60	juin 2017	6 668 249	371 099	7 039 349
Mois 61	juil 2017	2 424 931	10 344	2 435 276
Mois 62	août 2017	2 424 931	10 344	2 435 276
Mois 63	sept 2017	2 676 470	10 344	2 686 814
Mois 64	oct 2017	713 217	23 475	736 692
Total		1 303 977 868	28 799 107	1 332 768 972

Tableau 2 : échéancier mensuel des Coûts d'investissement courants de base

(Montants en euros courants hors taxes sur la base d'un indice ICapex de 4% par an)

		Coûts d'investissement courants		
		Tranche Ferme	Tranche Conditionnelle	Total
Mois 1	juil 2012	24 380 851	-	24 380 851
Mois 2	août 2012	8 097 228	-	8 097 228
Mois 3	sept 2012	7 863 064	-	7 863 064
Mois 4	oct 2012	8 278 775	-	8 278 775
Mois 5	nov 2012	8 532 575	-	8 532 575
Mois 6	déc 2012	13 634 754	-	13 634 754
Mois 7	janv 2013	9 231 432	-	9 231 432
Mois 8	févr 2013	9 265 299	-	9 265 299
Mois 9	mars 2013	11 718 108	-	11 718 108
Mois 10	avr 2013	11 907 748	-	11 907 748
Mois 11	mai 2013	10 683 399	-	10 683 399
Mois 12	juin 2013	10 946 993	-	10 946 993
Mois 13	juil 2013	15 588 708	-	15 588 708
Mois 14	août 2013	15 916 415	-	15 916 415
Mois 15	sept 2013	19 823 371	-	19 823 371
Mois 16	oct 2013	20 665 280	-	20 665 280
Mois 17	nov 2013	79 421 257	-	79 421 257
Mois 18	déc 2013	28 783 987	-	28 783 987
Mois 19	janv 2014	25 167 072	-	25 167 072
Mois 20	févr 2014	36 034 543	-	36 034 543
Mois 21	mars 2014	36 552 963	-	36 552 963
Mois 22	avr 2014	39 290 118	-	39 290 118
Mois 23	mai 2014	54 586 500	-	54 586 500
Mois 24	juin 2014	41 598 010	-	41 598 010
Mois 25	juil 2014	48 678 237	-	48 678 237
Mois 26	août 2014	38 625 639	-	38 625 639
Mois 27	sept 2014	38 983 744	-	38 983 744
Mois 28	oct 2014	36 026 296	-	36 026 296
Mois 29	nov 2014	37 809 403	-	37 809 403
Mois 30	déc 2014	33 673 657	-	33 673 657
Mois 31	janv 2015	30 628 966	-	30 628 966
Mois 32	févr 2015	33 470 975	6 275 702	39 746 677
Mois 33	mars 2015	39 279 420	1 200 922	40 480 342
Mois 34	avr 2015	46 334 119	1 362 790	47 696 910
Mois 35	mai 2015	37 422 257	555 451	37 977 708
Mois 36	juin 2015	41 856 169	2 287 070	44 143 240
Mois 37	juil 2015	40 017 043	490 237	40 507 280
Mois 38	août 2015	36 300 298	447 044	36 747 343
Mois 39	sept 2015	29 445 735	417 723	29 863 458
Mois 40	oct 2015	29 460 304	587 716	30 048 020
Mois 41	nov 2015	35 032 928	410 608	35 443 536
Mois 42	déc 2015	26 633 923	1 795 972	28 429 895
Mois 43	janv 2016	25 187 948	521 445	25 709 393
Mois 44	févr 2016	29 484 313	471 615	29 955 928
Mois 45	mars 2016	21 373 029	155 659	21 528 688
Mois 46	avr 2016	17 914 249	5 675 033	23 589 282
Mois 47	mai 2016	25 902 206	174 728	26 076 933
Mois 48	juin 2016	17 783 486	361 076	18 144 562
Mois 49	juil 2016	17 245 710	1 396 144	18 641 854
Mois 50	août 2016	17 307 279	2 101 511	19 408 790
Mois 51	sept 2016	17 986 894	1 777 187	19 764 082
Mois 52	oct 2016	16 325 332	2 537 254	18 862 586
Mois 53	nov 2016	12 551 831	1 514 311	14 066 143
Mois 54	déc 2016	12 323 827	1 133 839	13 457 666
Mois 55	janv 2017	7 957 122	111 775	8 068 898
Mois 56	févr 2017	8 179 998	339 473	8 519 470
Mois 57	mars 2017	8 491 968	515 586	9 007 554
Mois 58	avr 2017	5 961 928	274 593	6 236 520
Mois 59	mai 2017	5 876 943	236 824	6 113 766
Mois 60	juin 2017	8 437 312	469 551	8 906 862
Mois 61	juil 2017	3 078 302	13 131	3 091 433
Mois 62	août 2017	3 088 379	13 174	3 101 553
Mois 63	sept 2017	3 419 896	13 217	3 433 114
Mois 64	oct 2017	713 217	23 475	736 692
Total		1 494 238 731	35 661 438	1 529 900 169

Pour chacun des deux tableaux, il est précisé que :

- Le Début du Mois 1 correspond au premier jour du mois calendaire durant lequel intervient la Date d'entrée en vigueur du Contrat, les mois calendaires étant rappelés à titre indicatif, sur la base d'une Date prévisionnelle d'entrée en vigueur au 6 juillet 2012;
- La Fin du Mois 64 correspond au dernier jour du mois calendaire durant lequel intervient la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne ;
- Les Coûts d'investissement courants de base du Mois i en euros sont calculés par application d'un indice ICapex égal à 4% par an aux Coûts d'investissement constants du Mois i.

2.2 ECHÉANCIER DES CONCOURS PUBLICS

Tableau 3 : échancier mensuel des Concours publics constants
(Montants en euros constants hors taxes valeur juillet 2011)

		Concours Publics constants		
		Tranche Ferme	Tranche Conditionnelle	Total
Mois 1	juil 2012	8 728 497	-	8 728 497
Mois 2	août 2012	2 888 888	-	2 888 888
Mois 3	sept 2012	2 796 190	-	2 796 190
Mois 4	oct 2012	2 934 415	-	2 934 415
Mois 5	nov 2012	3 014 505	-	3 014 505
Mois 6	déc 2012	4 801 355	-	4 801 355
Mois 7	janv 2013	3 240 158	-	3 240 158
Mois 8	févr 2013	3 241 433	-	3 241 433
Mois 9	mars 2013	4 086 163	-	4 086 163
Mois 10	avr 2013	4 138 742	-	4 138 742
Mois 11	mai 2013	3 701 082	-	3 701 082
Mois 12	juin 2013	3 780 025	-	3 780 025
Mois 13	juil 2013	5 401 553	-	5 401 553
Mois 14	août 2013	5 460 170	-	5 460 170
Mois 15	sept 2013	6 778 272	-	6 778 272
Mois 16	oct 2013	7 043 092	-	7 043 092
Mois 17	nov 2013	26 979 840	-	26 979 840
Mois 18	déc 2013	9 746 173	-	9 746 173
Mois 19	janv 2014	8 493 690	-	8 493 690
Mois 20	févr 2014	12 121 694	-	12 121 694
Mois 21	mars 2014	12 255 962	-	12 255 962
Mois 22	avr 2014	13 130 726	-	13 130 726
Mois 23	mai 2014	18 183 237	-	18 183 237
Mois 24	juin 2014	13 811 443	-	13 811 443
Mois 25	juil 2014	16 177 719	-	16 177 719
Mois 26	août 2014	12 740 993	-	12 740 993
Mois 27	sept 2014	12 817 157	-	12 817 157
Mois 28	oct 2014	11 806 151	-	11 806 151
Mois 29	nov 2014	12 350 061	-	12 350 061
Mois 30	déc 2014	10 963 270	-	10 963 270
Mois 31	janv 2015	9 939 458	-	9 939 458
Mois 32	févr 2015	10 826 281	5 437 179	16 263 460
Mois 33	mars 2015	12 663 582	1 036 687	13 700 269
Mois 34	avr 2015	14 889 255	1 172 580	16 061 835
Mois 35	mai 2015	11 986 229	476 365	12 462 594
Mois 36	juin 2015	13 362 652	1 955 032	15 317 684
Mois 37	juil 2015	12 733 820	417 697	13 151 517
Mois 38	août 2015	11 513 423	379 653	11 893 076
Mois 39	sept 2015	9 308 875	353 594	9 662 469
Mois 40	oct 2015	9 283 091	495 866	9 778 957
Mois 41	nov 2015	11 003 032	345 306	11 348 338
Mois 42	déc 2015	8 337 803	1 505 419	9 843 222
Mois 43	janv 2016	7 859 408	435 659	8 295 067
Mois 44	févr 2016	9 169 985	398 110	9 568 094
Mois 45	mars 2016	6 625 585	129 204	6 754 789
Mois 46	avr 2016	5 535 251	4 695 138	10 230 389
Mois 47	mai 2016	7 977 302	144 086	8 121 388
Mois 48	juin 2016	5 459 046	296 784	5 755 829
Mois 49	juil 2016	5 276 688	1 143 804	6 420 493
Mois 50	août 2016	5 278 247	1 716 065	6 994 313
Mois 51	sept 2016	5 467 612	1 446 492	6 914 103
Mois 52	oct 2016	4 946 341	2 058 388	7 004 729
Mois 53	nov 2016	3 790 615	1 224 501	5 015 116
Mois 54	déc 2016	3 709 614	913 852	4 623 466
Mois 55	janv 2017	2 387 370	89 795	2 477 165
Mois 56	févr 2017	2 446 231	278 526	2 724 757
Mois 57	mars 2017	2 531 239	411 498	2 942 737
Mois 58	avr 2017	1 771 300	218 442	1 989 742
Mois 59	mai 2017	1 740 353	187 781	1 928 135
Mois 60	juin 2017	2 490 408	371 099	2 861 508
Mois 61	juil 2017	905 645	10 344	915 990
Mois 62	août 2017	905 645	10 344	915 990
Mois 63	sept 2017	999 588	10 344	1 009 932
Mois 64	oct 2017	266 367	23 475	289 842
Total		487 000 000	29 789 107	516 789 107

Tableau 4 : échéancier mensuel des Concours publics courants de base
(Montants en euros courants hors taxes sur la base d'un indice ICapex de 4% par an)

		Concours Publics courants		
		Tranche Ferme	Tranche Conditionnelle	Total
Mois 1	juil 2012	9 105 580	-	9 105 580
Mois 2	août 2012	3 024 093	-	3 024 093
Mois 3	sept 2012	2 936 639	-	2 936 639
Mois 4	oct 2012	3 091 896	-	3 091 896
Mois 5	nov 2012	3 186 683	-	3 186 683
Mois 6	déc 2012	5 092 207	-	5 092 207
Mois 7	janv 2013	3 447 687	-	3 447 687
Mois 8	févr 2013	3 460 335	-	3 460 335
Mois 9	mars 2013	4 376 392	-	4 376 392
Mois 10	avr 2013	4 447 218	-	4 447 218
Mois 11	mai 2013	3 989 957	-	3 989 957
Mois 12	juin 2013	4 088 402	-	4 088 402
Mois 13	juil 2013	5 821 955	-	5 821 955
Mois 14	août 2013	5 944 345	-	5 944 345
Mois 15	sept 2013	7 403 486	-	7 403 486
Mois 16	oct 2013	7 717 916	-	7 717 916
Mois 17	nov 2013	29 661 663	-	29 661 663
Mois 18	déc 2013	10 750 030	-	10 750 030
Mois 19	janv 2014	9 399 212	-	9 399 212
Mois 20	févr 2014	13 457 914	-	13 457 914
Mois 21	mars 2014	13 651 530	-	13 651 530
Mois 22	avr 2014	14 673 782	-	14 673 782
Mois 23	mai 2014	20 386 562	-	20 386 562
Mois 24	juin 2014	15 535 717	-	15 535 717
Mois 25	juil 2014	18 179 987	-	18 179 987
Mois 26	août 2014	14 425 618	-	14 425 618
Mois 27	sept 2014	14 559 360	-	14 559 360
Mois 28	oct 2014	13 454 834	-	13 454 834
Mois 29	nov 2014	14 120 776	-	14 120 776
Mois 30	déc 2014	12 576 188	-	12 576 188
Mois 31	janv 2015	11 439 079	-	11 439 079
Mois 32	févr 2015	12 500 492	6 275 702	18 776 194
Mois 33	mars 2015	14 669 787	1 200 922	15 870 709
Mois 34	avr 2015	17 304 524	1 362 790	18 667 314
Mois 35	mai 2015	13 976 188	555 451	14 531 639
Mois 36	juin 2015	15 632 132	2 287 070	17 919 203
Mois 37	juil 2015	14 945 269	490 237	15 435 506
Mois 38	août 2015	13 557 167	447 044	14 004 211
Mois 39	sept 2015	10 997 175	417 723	11 414 898
Mois 40	oct 2015	11 002 616	587 716	11 590 333
Mois 41	nov 2015	13 083 839	410 608	13 494 447
Mois 42	déc 2015	9 947 040	1 795 972	11 743 012
Mois 43	janv 2016	9 407 009	521 445	9 928 453
Mois 44	févr 2016	11 011 583	471 615	11 483 198
Mois 45	mars 2016	7 982 241	155 659	8 137 900
Mois 46	avr 2016	6 690 481	5 675 033	12 365 514
Mois 47	mai 2016	9 673 764	174 728	9 848 492
Mois 48	juin 2016	6 641 645	361 076	7 002 721
Mois 49	juil 2016	6 440 800	1 396 144	7 836 944
Mois 50	août 2016	6 463 794	2 101 511	8 565 305
Mois 51	sept 2016	6 717 612	1 777 187	8 494 799
Mois 52	oct 2016	6 097 064	2 537 254	8 634 318
Mois 53	nov 2016	4 687 765	1 514 311	6 202 077
Mois 54	déc 2016	4 602 612	1 133 839	5 736 451
Mois 55	janv 2017	2 971 767	111 775	3 083 542
Mois 56	févr 2017	3 055 005	339 473	3 394 477
Mois 57	mars 2017	3 171 517	515 586	3 687 103
Mois 58	avr 2017	2 226 617	274 593	2 501 209
Mois 59	mai 2017	2 194 877	236 824	2 431 701
Mois 60	juin 2017	3 151 105	469 551	3 620 655
Mois 61	juil 2017	1 149 661	13 131	1 162 793
Mois 62	août 2017	1 153 425	13 174	1 166 599
Mois 63	sept 2017	1 277 238	13 217	1 290 455
Mois 64	oct 2017	266 367	23 475	289 842
Total		558 037 220	35 661 838	593 719 058

Pour chacun des deux tableaux, il est précisé que :

- Le Début du Mois 1 correspond au premier jour du mois calendaire durant lequel intervient la Date d'entrée en vigueur du Contrat les mois calendaires étant rappelés à titre indicatif, sur la base d'une Date prévisionnelle d'entrée en vigueur au 6 juillet 2012 ;
- La Fin du Mois 64 correspond au dernier jour du mois calendaire durant lequel intervient la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne ;
- Les Concours publics courants de base du Mois i sont, pour la Tranche Ferme et pour la Tranche Conditionnelle, comme indiqués au Tableau 4,
étant précisé que l'échéancier de versement des Concours publics ne pourra être modifié que dans les conditions visées à l'article 4 de la présente annexe.

3. MODALITES D'INDEXATION DES CONCOURS PUBLICS

Les Concours publics dont la décomposition est fournie dans le Tableau 4 sont indexés mensuellement afin de tenir compte de la valeur réelle de l'indice ICapex correspondant au mois considéré selon la formule suivante :

$$\text{Concours publics}_i^{\text{réel}} = \text{Concours publics}_i^{\text{base}} + (\text{Capex}_i^{\text{réel}+4\%} - \text{Capex}_i^{\text{base}}) + (\text{Capex}_{i-5}^{\text{réel}} - \text{Capex}_{i-5}^{\text{réel}+4\%})$$

Il est considéré que :

- i est l'indice mensuel civil ;
- $\text{Concours publics}_i^{\text{réel}}$ correspond aux Concours publics courants du Mois i dus par RFF au Titulaire ;
- $\text{Concours publics}_i^{\text{base}}$ correspond aux Concours publics courants de base du Mois i déterminés au Tableau 4 ;
- $\text{Capex}_i^{\text{réel}}$ correspond aux Coûts d'investissement du Mois i déterminés par application de l'indice ICapex réel du mois considéré aux Coûts d'investissement du Mois i déterminés au Tableau 1 ;
- $\text{Capex}_i^{\text{réel}+4\%}$ correspond aux Coûts d'investissement du Mois i déterminés par application du dernier indice ICapex connu le mois i et d'un indice annuel de 4% entre la date du dernier indice ICapex connu et le mois i aux Coûts d'investissement du Mois i déterminés au Tableau 1 ;

$\text{Capex}_i^{\text{base}}$ correspond aux Coûts d'investissement courants de base du Mois i déterminés au Tableau 2.

Etant entendu que pour tout i inférieur ou égal à 5, $\text{Capex}_{i-5}^{\text{réel}}$ et $\text{Capex}_{i-5}^{\text{réel}+4\%}$ sont considérés comme nuls et pour tout i strictement supérieur à 64 $\text{Concours publics}_i^{\text{base}}$, $\text{Capex}_i^{\text{réel}+4\%}$ et $\text{Capex}_i^{\text{base}}$ sont nuls (et que si la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne est modifiée après la Date d'entrée

en vigueur du Contrat, la référence au mois 64 est ajustée du nombre de mois correspondant à ladite modification).

En cas de modification de l'échéancier de versement des Concours publics dans les conditions visées à l'article 4 de la présente Annexe conduisant au versement d'échéances après la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne, le calcul de leur indexation par application de la formule ci-dessus prendra pour hypothèse que leur versement aurait dû avoir lieu à la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne.

L'application de la formule est prolongée au-delà du mois 64 jusqu'à parution des indices du mois 64 (la référence au mois 64 est le cas échéant modifiée en correspondance avec les dispositions ci-avant).

L'indice ICapex est calculé comme suit :

$$\text{ICapex} = 10\% \text{ IPC} + 10\% \text{ ING} + 50\% \text{ TP01} + 5\% \text{ TP12} + 15\% \text{ TP13} + 10\% \text{ IPI 001570087}$$

- Les indices utilisés pour le calcul de ICapex sont publiés par l'organisme public en charge de leur suivi :
 - IPC : Indice des prix à la consommation Ensemble des ménages - par secteur conjoncturel Métropole - Ensemble hors tabac - Identifiant INSEE 641266, $\text{IPC} = \text{IPC}_n / \text{IPC}_0$
 - ING : Ingénierie, $\text{ING} = \text{ING}_n / \text{ING}_0$
 - TP01 : Indice général des travaux publics, $\text{TP01} = \text{TP01}_n / \text{TP01}_0$
 - TP12 : Réseaux d'électrification avec fournitures, $\text{TP12} = \text{TP12}_n / \text{TP12}_0$
 - TP13 : Charpentes et ouvrages d'art métalliques, $\text{TP13} = \text{TP13}_n / \text{TP13}_0$
 - IPI 001570087 : indice de production industrielle pour le marché français – Prix départ usine – Identifiant INSEE 1570087, $\text{IPI} = \text{IPI}_n / \text{IPI}_0$
- Il est précisé que pour chaque indice I (I étant IPC, ING, TP01, TP12, TP13 ou IPI 001570087) :
 - I0 est l'indice publié par l'organisme public en charge de leur suivi correspondant au mois de juillet 2011
 - In est le dernier indice I connu au mois n publié par l'organisme public en charge de leur suivi.

ICapex est mis à jour mensuellement. A l'occasion de chacune des mises à jour le Titulaire transmet à RFF une note détaillant le calcul de ladite mise à jour. Cette note est transmise à RFF au plus tard cinq (5) jours après le premier jour du mois considéré.

En cas de non parution, de disparition ou de changement des modalités de calcul de tout indice I, RFF et le Titulaire conviennent de se rencontrer au plus vite afin d'examiner les conséquences de cette situation sur la formule de calcul de ICapex et d'en neutraliser l'impact pour le Titulaire, qui ne devra subir aucun préjudice de ce fait.

4. CONDITIONS D'AJUSTEMENT DE L'ECHEANCIER DE VERSEMENT DES CONCOURS PUBLICS

4.1 CAS D'AJUSTEMENT

Le Titulaire peut procéder, à l'initiative de RFF, à la mise à jour de l'échéancier de versement des Concours publics, dans les cas de figure (i) ou (ii) suivants :

- (i) pour un mois donné, les Coûts d'investissement effectivement engagés ou susceptibles d'être effectivement engagés par le Titulaire sont substantiellement inférieurs ou supérieurs à leur échéancier figurant dans le tableau des Coûts d'investissement ;
- (ii) un ou plusieurs Evènement(s)-clé n'est (ou ne sont) pas respecté(s) pour un motif autre qu'un risque assumé par RFF ou partagé par celui-ci au titre du Contrat ou en cas de suspension des tirages sur les Instruments de dette dès lors que cette suspension est liée à l'impossibilité, pour le conseiller technique des Prêteurs, de confirmer que la Date prévisionnelle de mise à disposition de la Ligne ne sera pas retardée au-delà de la date tombant 15 mois après la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne telle que modifiée le cas échéant en application du Contrat.

Étant précisé, en tout état de cause, que RFF ne pourra demander le remboursement de Concours publics qu'il a déjà versés.

RFF ne pourra procéder à une compensation entre les montants des Concours publics dus en application de la présente Annexe et les pénalités éventuellement dues par le Titulaire en application du Contrat.

4.2 MODALITÉS D'AJUSTEMENT

Dans les cas d'ajustement visés au 4.1 ci-dessus, le Titulaire soumet à RFF un rapport de mise à jour de la présente Annexe (ci-après le « Rapport de mise à jour ») ayant pour seul objet l'ajustement de l'échéancier de versement des Concours publics en cohérence avec les Coûts d'investissement effectivement engagés, et dans lequel il propose :

- une mise à jour des Tableaux 1 et 2 en cohérence avec l'échéancier effectif des Coûts d'investissement du Titulaire, après prise en compte du retard ou de l'avancement dans l'exécution des travaux de réalisation de la Ligne, et
- une mise à jour des Tableaux 3 et 4, en cohérence avec l'échéancier des Coûts d'investissement, tel que détaillé dans les Tableaux 1 et 2 mis à jour.

Il est précisé que le Montant cumulé des Concours publics en euros constants est inchangé et reste identique au montant visé en 1 ci-dessus.

4.3 MODALITÉS D'ACCEPTATION PAR RFF D'UN AJUSTEMENT DE L'ÉCHÉANCIER DE VERSEMENT DES CONCOURS PUBLICS

En cas de survenance d'un cas d'ajustement de l'échéancier de versement des Concours publics visé en 4.1 ci-dessus, le Titulaire soumet à RFF le Rapport de mise à jour, dans un délai de trente (30) jours à compter de la demande de mise à jour formulée par RFF, RFF formulant notamment ladite demande au vu du contrôle de la réalisation de la Ligne organisé à l'Article 12.

Le Rapport de mise à jour est rédigé dans le respect des modalités du 4.2 ci-dessus. A ce titre, il est notamment démontré que l'ajustement envisagé de l'échéancier de versement des Concours publics n'entraînera aucune augmentation du Montant cumulé des Concours publics en euros constants.

RFF dispose d'un délai de trente (30) jours, à compter de la réception du Rapport de mise à jour, pour formuler des observations sur le Rapport de mise à jour, le Titulaire étant tenu de fournir à RFF toute information utile à son instruction. Faute d'avoir donné son accord exprès dans le délai de trente (30) jours précité, RFF est réputé avoir refusé son accord sur la mise à jour de l'échéancier de versement des Concours publics, et l'échéancier de versement appliqué est celui admis par RFF.

5. RESTITUTION DE L'ECONOMIE SUR GARANTIE DE TAUX PLAFOND

Pour le Mois i de $i=1$ à $i=64$, l'Economie sur Garantie de Taux Plafond, e_i est égale à :

- $e_i = (a_i) - (b_i)$ si $(a_i) > (b_i)$
- $e_i = 0$ si $(a_i) \leq (b_i)$

Avec,

- a_i est égal aux intérêts du Crédit Relais Fonds Propres pour le Mois i , calculés sur la base du Taux Plafond, sur le Solde fin de période du Crédit Relais Fonds Propres (tel que défini à l'Annexe 10) du Mois $i-1$, avec :
 - Taux Plafond : 0,936% (~~strike~~ du cap du Crédit Relais Fonds Propres)
- b_i est égal aux intérêts du Crédit Relais Fonds Propres pour le Mois i , calculés sur la base du Taux Variable applicable au Crédit Relais Fonds Propres, sur le Solde fin de période du Crédit Relais Fonds Propres (tel que défini à l'Annexe 10) du Mois $i-1$, avec :
 - (a) Taux Variable : EURIBOR désigne le taux correspondant pour une avance libellée en euros :
 - taux annuel établi par la Fédération Bancaire de l'Union européenne pour la période considérée (période de 1 mois sauf si la clause d'interpolation s'applique), diffusé sur la page correspondante de l'écran Reuters. Si cette page est remplacée ou si ce service n'est plus fourni, l'agent des crédits, après consultation du Titulaire et des prêteurs du

Crédit Relais Fonds Propres, pourra indiquer une page ou un service de substitution dès lors qu'il diffuse ce même taux

- Dans le cas où la période considérée ne correspondrait pas à la période de 1 mois, l'EURIBOR applicable à cette période d'intérêt sera déterminé par interpolation linéaire (arrondie à la quatrième décimale la plus proche) entre l'EURIBOR de la durée immédiatement supérieure pour laquelle un EURIBOR est disponible et l'EURIBOR de la durée immédiatement inférieure pour laquelle un EURIBOR est disponible, calculée sur la base du nombre exact de jours écoulés et d'une année de 365 ou 366 jours (si la durée est inférieure à une semaine, le taux EURIBOR- 1 semaine sera applicable)

à l'heure prévue de détermination des taux pour des dépôts en euros d'une durée de période d'intérêt similaire à celle applicable à une avance, étant précisé que si ce taux est inférieur à zéro, il sera réputé égal à zéro.

Au plus tard cinq (5) jours après le premier jour du Mois i considéré, le Titulaire transmet à RFF mensuellement un état récapitulatif à date des échéances e_i antérieures et de leur compensation sur les Concours publics ainsi qu'une note détaillant pour le Mois i , la valeur du taux variable applicable, le calcul de l'échéance e_i et toute autre information nécessaire à la justification du calcul effectué. Dès réception de cet état récapitulatif, RFF adresse au Titulaire une facture correspondant au montant e_i du Mois i considéré, tel qu'indiqué par le Titulaire.

Pour toute échéance e_i non nulle, le versement à RFF de e_i s'effectue par compensation de l'échéance e_i sur l'échéance mensuelle des Concours publics du Mois i , et en cas d'insuffisance, sur toute échéance postérieure des Concours publics.

En cas de résiliation ou de cession de la garantie de taux plafond avant son terme normal, notamment en cas d'annulation ou de fin anticipée du Contrat, le produit éventuel du débouclage ou de la vente de la garantie de taux plafond sera reversé à RFF ou restitué à RFF par compensation sur tout montant dû par RFF au Titulaire (sans préjudice des droits des cessionnaires de la Créance cédée). Il est clarifié que ledit produit sera traité comme la soulte positive résultant de la résiliation d'un Instrument de couverture au titre des Articles 42 et 43.

6. MODALITES DE PAIEMENT DES CONCOURS PUBLICS

RFF doit au Titulaire chaque échéance de Concours publics le dernier jour du mois calendaire auquel elle se rapporte.

La facture correspondante (augmentée de la TVA au taux applicable et le cas échéant de tout impôt ou taxe qui serait déclaré exigible à raison de leur versement) est adressée par le Titulaire à RFF au plus tard quarante-cinq (45) Jours avant le terme du mois considéré et à la Date prévisionnelle d'entrée en vigueur pour la première facture.

Les Concours publics sont payés au Titulaire à terme échu mensuellement jusqu'au mois 64, au plus tard aux dates calendaires fixes suivantes : le 31 janvier, le 28 février (ou le cas échéant le 29 février), le 31 mars, le 30 avril, le 31 mai, le 30 juin, le 31 juillet, le 31 août, le 30 septembre, le 31 octobre, le 30 novembre, le 31 décembre, et ce dans le respect de l'échéancier déterminé par

application de la présente Annexe, et sous réserve des dispositions prévues dans la présente Annexe.

En cas de non respect d'un Evènement-clé pour un motif autre qu'un risque assumé par RFF ou partagé par celui-ci au titre du Contrat, ou en cas de suspension des tirages sur les Instruments de dette dès lors que cette suspension est liée à l'impossibilité, pour le conseiller technique des Prêteurs, de confirmer que la Date prévisionnelle de mise à disposition de la Ligne ne sera pas retardée au-delà de la date tombant 15 mois après la Date contractuelle de mise à disposition de la Ligne telle que modifiée le cas échéant en application du Contrat, RFF peut suspendre le paiement des Concours publics jusqu'à la réalisation dudit Evènement-clé, ou jusqu'à la levée de ladite suspension des tirages, le paiement suspendu étant alors intégralement versé au Titulaire à la réalisation dudit Evènement-clé ou à la levée de ladite suspension des tirages.

En cas d'ajustement visé en 4 ci-dessus, le montant total des Concours publics en euros constants demeure inchangé.

En cas de désaccord sur le montant d'une échéance de Concours publics, le règlement est effectué sur la base provisoire des sommes admises par RFF. Après fixation du montant définitif, le cas échéant après recours à l'expert visé à l'Article 46.1, RFF verse au Titulaire, le cas échéant, la différence entre le montant provisionnel non contesté par RFF et le montant définitif (ce dernier incluant, s'ils sont dus, le montant des intérêts de retard calculés conformément à l'article 30.3 du Contrat).

En ce qui concerne l'ajustement des Concours publics entre le mois 65 et le mois 69 par application de la formule indiquée au 3 ci-dessus, l'ajustement est effectué en un seul versement à terme échu le dernier jour du mois 70 et correspond au montant cumulé des Concours publics^{réel} mensuels pour les cinq mois i compris entre 65 et 69. Ce versement est effectué par RFF au bénéfice du Titulaire si le montant est positif et par le Titulaire au bénéfice de RFF si le montant est négatif. La facture correspondante est adressée au plus tard quarante-cinq (45) Jours avant le terme du mois 70. Les références aux mois ci-dessus seront, le cas échéant, ajustées en correspondance avec les dispositions prévues à l'Article 3 de la présente Annexe.