



29.01.2014

Совет директоров РОСНАНО утвердил новый бизнес-план компании

Совет директоров ОАО «РОСНАНО» на заседании 28 января 2014 года утвердил окончательную редакцию долгосрочного бизнес-плана компании до 2020 года.

Документ разработан в соответствии с новой Стратегией ОАО «РОСНАНО» и определяет, в первую очередь, инструменты и ожидаемые результаты ее реализации, а также финансовую модель компании.

Ключевые задачи

В соответствии с новой Стратегией ОАО «РОСНАНО» фокусируется на реализации двух ключевых групп задач:

- первой из них, среднесрочной, остается построение nanoиндустрии в Российской Федерации к 2015 году. Критерием выполнения этой задачи станет достижение целевого показателя «объем продаж продукции nanoиндустрии». К 2015 году он должен составить 900 млрд. рублей, 300 из которых обеспечат портфельные компании РОСНАНО;
- в рамках второй - долгосрочной – задачи РОСНАНО стремиться к 2020 году стать российским глобальным технологическим инвестором.

Создание Управляющей компании «РОСНАНО»

Ключевым инструментом реализации новой Стратегии становится создание Управляющей компании «РОСНАНО» (УК «РОСНАНО»). Таким образом, бизнес-модель РОСНАНО будет оптимизирована за счет разделения функций владения и управления активами.

УК «РОСНАНО» создана в 2013 году как дочернее общество ОАО «РОСНАНО» и подлежит поэтапной продаже частным инвесторам: их доля в капитале УК сможет составить до 20% в 2014 году и до 49% в 2015 году. Условием увеличения доли частных инвесторов в капитале управляющей компании до контролирующей (50% и более) является достижение ключевой цели деятельности «Объем продаж портфельными компаниями российской продукции nanoиндустрии и высокотехнологичных материалов в объеме 300 млрд рублей». ОАО «РОСНАНО» выйдет из капитала управляющей компании после достижения указанной цели, в результате чего к 2020 году доля частных инвесторов в капитале УК составит 100%.

Новые инвестиционные фонды

Для выполнения долгосрочных задач УК «РОСНАНО» сформирует ряд новых инвестиционных фондов, в которые планируется привлечь средства российских и международных инвесторов. Планируется, что само РОСНАНО вложит в новые фонды около 63 млрд рублей. При этом доля



сторонних инвесторов в каждом из фондов будет составлять не менее 50% целевого размера каждого фонда.

В период с 2014 по 2020 годы с участием РОСНАНО будут создаваться фонды нескольких типов: фонды «стадии роста» (growth capital funds) и венчурные фонды под прямым управлением УК «РОСНАНО», а также фонды под со-управлением. Первый фонд «стадии роста» планируется сформировать уже в 2014 году. Его целевой размер – до 14 млрд рублей, объем обязательств РОСНАНО – до 7 млрд рублей. Создание первого венчурного фонда под прямым управлением РОСНАНО планируется на 2015 год.

К 2020 году УК «РОСНАНО» привлечет в инвестиционные фонды 150 млрд рублей инвестиций, что превышает фактический вклад государства в капитал ОАО «РОСНАНО» (101 млрд рублей). Эти средства будут направлены на реализацию проектов в сфере высоких технологий и позволят к 2020 году запустить на территории России 100 новых производств, исследовательских и инжиниринговых центров.

Управление существующим портфелем ОАО «РОСНАНО»

Наравне с созданием новых инвестфондов, в число ключевых задач УК «РОСНАНО» входит эффективное управление существующим инвестиционным портфелем ОАО «РОСНАНО». Его ожидаемая доходность (IRR) с учетом проблемных активов, рассчитанная по фактическим денежным потокам и финансовым прогнозам, составляет 12%. УК «РОСНАНО» будет стремиться обеспечить выход ОАО «РОСНАНО» из текущих инвестиций с максимальной доходностью. Основные выходы запланированы на 2017-2018 годы.

Поступления от выходов из капитала портфельных компаний позволят ОАО «РОСНАНО» достичь прибыльности уже в 2017 году и обеспечить регулярную выплату дивидендов в пользу государства с 2018 года. С 2014 по 2016 год деятельность ОАО «РОСНАНО» будет оставаться планово-убыточной в связи с необходимостью обслуживания и возврата заимствований при сравнительно небольшом числе выходов из текущих проектов и продолжении инвестирования в новые фонды.

Работа по повышению эффективности управления также затронет ряд активов, которые классифицированы как «проблемные». В рамках процесса ревизии и реструктуризации текущего портфеля РОСНАНО ежегодно – начиная с 2012 года – формирует резервы под возможное обесценение подобных активов. Согласно бизнес-плану, РОСНАНО намеревается последовательно снижать объем создания таких резервов: с 18,1 млрд рублей по итогам 2013 года до 6,7 млрд рублей в 2014 году, 3 млрд рублей в 2015 году и 1 млрд рублей в 2016 году.

Ожидаемые результаты

Реализация долгосрочного бизнес-плана РОСНАНО даст существенный социально-экономический эффект. Налоговые отчисления портфельных компаний (без учета НДС и прочих сборов, в том числе экспортных



пошлин) к 2020 году составят более 240 млрд рублей. Объем затрат портфельных компаний на НИОКР в 2013-2020 годах превысит 30 млрд рублей. С участием РОСНАНО к 2020 году будет создано 69,5 тысяч рабочих мест, 34,5 тысячи из которых – высокотехнологичные.

Договор на управление

Согласно утвержденной Советом директоров РОСНАНО Стратегии компании до 2020 года, функция управления ОАО «РОСНАНО» передается управляющей компании «РОСНАНО» в рамках договора на управление. Он, в частности, определяет систему вознаграждения УК «РОСНАНО» за управление активами ОАО «РОСНАНО». Эта система состоит из двух частей: фиксированной (management fee, ежегодное вознаграждение за управление) и переменной (carry, вознаграждение за получение дохода от успешных инвестиций).

За управление уже существующим у РОСНАНО портфелем УК получит management fee в размере 1,95% от суммы активов на балансе ОАО «РОСНАНО». Вознаграждение за получение дохода от успешных инвестиций будет привязано к росту справедливой стоимости инвестиционного портфеля ОАО «РОСНАНО». Дополнительным условием выплаты этого вознаграждения станет достижение в 2015 году целевого показателя «объем продаж продукции наноиндустрии».

Для вновь создаваемых фондов методика расчета вознаграждения будет определяться по итогам переговоров с якорными инвесторами каждого фонда. Базовый вариант предполагает ставку management fee в размере 2% от объема фонда и carry в размере 20%.

Открытое акционерное общество «РОСНАНО» создано в марте 2011 г. путем реорганизации государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий». ОАО «РОСНАНО» содействует реализации государственной политики по развитию наноиндустрии, выступая соинвестором в нанотехнологических проектах со значительным экономическим или социальным потенциалом. Основные направления: опто- и наноэлектроника, машиностроение и металлообработка, солнечная энергетика, медицина и биотехнологии, энергосберегающие решения и наноструктурированные материалы. 100% акций ОАО «РОСНАНО» находится в собственности государства. Председателем правления ОАО «РОСНАНО» назначен **Анатолий Чубайс.**

Задачи государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий» по созданию нанотехнологической инфраструктуры и реализации образовательных программ выполняются Фондом инфраструктурных и образовательных программ, также созданным в результате реорганизации госкорпорации. Подробнее - www.rusnano.com

Контактная информация: 117036, г. Москва, просп. 60-летия Октября, 10А. Тел. +7 (495) 988-5677, факс +7 (495) 988-5399, e-mail press@rusnano.com.