



Приложение 1 к протоколу

УТВЕРЖДЕНО
Советом Директоров
акционерного общества
"РОСНАНО"

Протокол от 26 сентября 2016 г. № 46 (раздел V)

С изменениями и дополнениями, утвержденными
Советом Директоров акционерного общества
"РОСНАНО"

Протокол от 26 декабря 2016 г. № 36 (раздел I),
Протокол от 19 июля 2017 года № 52 (раздел VII)
Протокол от 21 марта 2018 года № 57 (раздел IV)
Протокол от 06 сентября 2018 года № 61 (раздел II)

ПОЛОЖЕНИЕ
«О порядке и условиях финансирования
инвестиционных проектов
Акционерного общества «РОСНАНО»

(шестая редакция)

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2.	ЦЕЛИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ.....	3
3.	ФОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ	3
4.	ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ...	4
5.	ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ АО «РОСНАНО»	6
	Участие в уставном капитале портфельной компании.....	7
	Предоставление займов.....	7
	Предоставление поручительств	9
6.	УЧАСТИЕ АО «РОСНАНО» В ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДАХ	9
	Участие АО «РОСНАНО» в новых инвестиционных фондах	9
	Участие АО «РОСНАНО» в стратегических инвестиционных товариществах (партнерствах).....	10
	Участие АО «РОСНАНО» в фондах под управлением сторонних управляющих компаний.....	11
7.	ПОРЯДОК ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ.....	12
	Порядок отбора проектов и принятия решений о финансировании инвестиционных проектов.....	12
	Финансирование инвестиционных проектов.....	14
	Прекращение реализации инвестиционных проектов (выход).....	16
8.	МОНИТОРИНГ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ	16
	Мониторинг реализации инвестиционных проектов.....	16
	Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов	17
9.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	17
	ПРИЛОЖЕНИЕ: Критерии Оценки социально-экономического эффекта от инвестиций в зарубежные инвестиционные проекты	20

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение «О порядке и условиях финансирования инвестиционных проектов акционерного общества «РОСНАНО» (далее – Порядок и условия финансирования) разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом и Стратегией акционерного общества «РОСНАНО» (далее – Стратегия АО «РОСНАНО») и определяет:

1.1.1. цели, формы и условия финансирования инвестиционных проектов акционерным обществом «РОСНАНО» (далее – АО «РОСНАНО»);

1.1.2. общие принципы порядка отбора, принятия решений, осуществления финансирования и выходов из инвестиционных проектов АО «РОСНАНО»;

1.1.3. общие принципы контроля и мониторинга реализации инвестиционных проектов АО «РОСНАНО»;

1.1.4. критерии оценки эффективности реализации инвестиционных проектов АО «РОСНАНО».

1.2. Если иное прямо не указано в тексте Порядка и условий финансирования, все используемые термины и определения имеют значение, определенное в Стратегии и Долгосрочном бизнес-плане (долгосрочной программе развития) АО «РОСНАНО» (далее – Долгосрочный бизнес-план АО «РОСНАНО»).

2. ЦЕЛИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

2.1. Финансирование АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов осуществляется в целях:

2.1.1. выполнения стратегических задач АО «РОСНАНО» по построению наноиндустрии в Российской Федерации, включая (i) увеличение объемов производства и продаж российской продукции наноиндустрии портфельными компаниями АО «РОСНАНО» и инвестиционных фондов нанотехнологий, а также (ii) создание новых и расширение существующих высокотехнологичных производств, исследовательских и инжиниринговых центров на территории Российской Федерации;

2.1.2. возврата инвестированных средств и достижения положительного экономического эффекта от инвестиций, обеспечивающего выполнение целевых показателей Долгосрочного бизнес-плана АО «РОСНАНО» и поддержание уровня ликвидности АО «РОСНАНО», требуемого для обслуживания и возврата привлеченных АО «РОСНАНО» заимствований, а также формирования новых инвестиционных фондов в целях достижения стратегического показателя по привлечению капитала для финансирования новых инвестиционных проектов в объеме 150 млрд. рублей к 2020 году.

3. ФОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

3.1. АО «РОСНАНО» осуществляет финансирование инвестиционных проектов в следующих формах:

3.1.1. посредством участия в инвестиционных фондах нано- и (или) биотехнологий под управлением /соуправлением Управляющей компании

«РОСНАНО», дочерних компаний УК «РОСНАНО» и АО «РОСНАНО» или сторонних управляющих компаний;

3.1.2. посредством участия в уставном капитале портфельных компаний, в том числе путем *(i)* участия в уставном капитале вновь создаваемых юридических лиц, *(ii)* приобретения обыкновенных акций (долей в уставном капитале) существующих юридических лиц (преимущественно в рамках дополнительных эмиссий / увеличения уставного капитала), *(iii)* приобретения привилегированных акций портфельных компаний; *(iv)* приобретения опционов на акции (доли) портфельных компаний;

3.1.3. посредством предоставления денежных средств в форме займов (включая займы, условия предоставления которых предполагают возможность конвертации обязательств заемщика в акции (доли в уставном капитале) портфельных компаний), приобретение облигаций и конвертируемых долговых обязательств, предоставление поручительств по кредитам/займам и другим обязательствам портфельных компаний;

3.1.4. в иных формах финансирования при условии, что их использование позволит обеспечить реализацию требований по участию АО «РОСНАНО» в инвестиционных проектах, установленных настоящим Порядком и условиями финансирования, а также локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

3.2. Участие АО «РОСНАНО» в инвестиционных фондах нано- и (или) биотехнологий под управлением/соуправлением Управляющей компании «РОСНАНО» и ее дочерних компаний является основной формой финансирования новых инвестиционных проектов АО «РОСНАНО». Иные формы финансирования могут использоваться в случае реализации АО «РОСНАНО» *(i)* инвестиционных проектов, вносящих значительный вклад в развитие nanoиндустрии в Российской Федерации, а также *(ii)* инвестиционных проектов, значимых для последующего создания инвестиционных фондов нано- и биотехнологий с участием АО «РОСНАНО».

3.3. Локальными нормативными актами АО «РОСНАНО» может быть ограничено использование отдельных форм финансирования в зависимости от категории риска инвестиционного проекта.

4. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

4.1. В соответствии с основными целями деятельности, определенными Уставом, АО «РОСНАНО» финансирует инвестиционные проекты, связанные с производством нанотехнологической и биотехнологической продукции и (или) построением технологических цепочек, обеспечивающих развитие новых производств в сферах nanoиндустрии и биотехнологий на территории Российской Федерации, включая проекты производства высокотехнологичных материалов, необходимых для производства нанотехнологической продукции.

4.2. АО «РОСНАНО» финансирует инвестиционные проекты прямых инвестиций за рубежом (далее – зарубежные инвестиционные проекты), удовлетворяющие требованиям финансовой эффективности, установленным пунктом 4.5 настоящего Порядка и условий финансирования, при наличии положительного прогноза социально-экономического эффекта для экономики Российской Федерации хотя бы по одному из критериев, указанных в пункте 2 приложения к настоящему Порядку и условиям финансирования. Для целей настоящего

Порядка и условий финансирования зарубежными инвестиционными проектами прямых инвестиций признаются проекты АО «РОСНАНО», осуществляемые за рубежом, в том числе совместно с созданными (структурированными) в зарубежных юрисдикциях юридическими лицами и (или) фондами путем совершения следующих сделок (операций):

4.2.1. учреждение юридических лиц;

4.2.2. приобретение (в том числе, путем купли-продажи, мены) ценных бумаг (долей) юридических лиц (в том числе, путем подписки на ценные бумаги/доли) и долей в имуществе (имущественных комплексах), включая производные ценные бумаги и права требования, иных аналогичных инструментов, позволяющих АО «РОСНАНО» осуществлять права и обязанности в отношении юридических лиц;

4.2.3. мена материальных активов;

4.2.4. выдача займов, включая инвестиционные и конвертируемые займы.

4.3. Требования к порядку и условиям финансирования АО «РОСНАНО» зарубежных инвестиционных проектов в форме участия в новых инвестиционных фондах, создаваемых в иностранных юрисдикциях, установлены Положением «О порядке разработки и утверждения критериев и показателей оценки эффекта инвестиционных фондов нанотехнологий, создаваемых в иностранных юрисдикциях, для социального и экономического развития Российской Федерации». Инвестиционные проекты АО «РОСНАНО» категоризируются по степени риска в соответствии с локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

4.4. Срок участия АО «РОСНАНО» в инвестиционном проекте, как правило, не может превышать 10 лет.

4.5. Приоритетом деятельности АО «РОСНАНО» является реализация финансово эффективных инвестиционных проектов. При оценке финансовой эффективности проектов анализируется их прогнозируемая доходность и доходность конкретной инвестиции (Internal Rate of Return, IRR) для АО «РОСНАНО» с учетом риска, средневзвешенной стоимости денежных средств АО «РОСНАНО», ставки базового размера Комиссии за управление по Договору на управление АО «РОСНАНО» или комиссии за управление (расходов на управление) инвестиционных фондов, а также прогнозов иных параметров, влияющих на экономическую эффективность проекта в зависимости от его содержания, на дату принятия решения органа управления АО «РОСНАНО» об утверждении (изменений) основных параметров реализации инвестиционного проекта (в том числе, основных параметров участия в инвестиционном фонде).

При этом, локальные нормативные акты АО «РОСНАНО» могут устанавливать иные критерии оценки финансовой эффективности для инвестиций в кризисные проекты и проекты, вносящие значительный вклад в развитие nanoиндустрии в Российской Федерации.

4.6. Расчет прогнозной доходности (IRR) инвестиционного проекта прямых инвестиций для АО «РОСНАНО» осуществляется посредством построения финансовой модели инвестиционного проекта в порядке, определяемом локальными нормативными актами АО «РОСНАНО». При этом расчет прогнозных показателей инвестиционных проектов основывается на единых макроэкономических параметрах и учитывает риски проекта.

5. ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ АО «РОСНАНО»

5.1. Финансирование АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов, предполагающее инвестирование средств в портфельные компании напрямую с баланса АО «РОСНАНО» (далее – прямые инвестиции АО «РОСНАНО»), осуществляется с учетом дополнительных условий, установленных настоящим разделом 5 Порядка и условий финансирования.

5.2. Прямые инвестиции АО «РОСНАНО» осуществляются в соответствии со Стратегией и Долгосрочным бизнес-планом АО «РОСНАНО» в рамках:

5.2.1. дофинансирования существующего инвестиционного портфеля¹ в пределах одобренного объема финансирования по каждому проекту; выделение дополнительного финансирования по проектам существующего инвестиционного портфеля (включая дополнительное финансирование проектов портфеля проблемных активов в соответствии с утвержденной стратегией/планом реструктуризации) возможно в рамках совокупного объема инвестиций на финансирование существующего инвестиционного портфеля, предусмотренного Долгосрочным бизнес-планом АО «РОСНАНО»;

5.2.2. финансирования проектов, вносящих значительный вклад в развитие nanoиндустрии в Российской Федерации;

5.2.3. финансирования инвестиционных проектов, значимых для последующего создания новых инвестиционных фондов с участием АО «РОСНАНО», в том числе с последующей передачей указанных проектов в новые инвестиционные фонды.

5.3. По решению органов управления АО «РОСНАНО» проекты прямых инвестиций АО «РОСНАНО» могут быть переданы в стратегические инвестиционные товарищества (партнерства) и новые инвестиционные фонды. При этом, если иное не установлено решениями органов управления АО «РОСНАНО», передача проекта в стратегическое инвестиционное товарищество (партнерство) и новый инвестиционный фонд является изменением формы участия АО «РОСНАНО» в реализации проекта.

5.4. Инвестиции АО «РОСНАНО» направляются, как правило, на развитие проекта. Инвестиции АО «РОСНАНО» могут быть направлены на выкуп акций (долей участия) в портфельной компании у акционеров (участников), погашение долговых обязательств портфельной компании, и (или) приобретение прав (требований) третьих лиц к портфельной компании по решению органов управления АО «РОСНАНО» об утверждении соответствующих условий реализации проекта, в том числе в случаях:

5.4.1. когда такие выкуп и (или) приобретение прав (требований) третьих лиц к портфельной компании осуществляются в целях (i) обеспечения реализации прав или обязанностей АО «РОСНАНО» и (или) обеспечения исполнения обязанностей других участников проекта, (ii) устранения конфликта интересов в рамках проекта, (iii) консолидации пакета акций (долей) в капитале портфельной компании для последующей продажи в рамках выхода АО «РОСНАНО» из проекта;

¹Совокупность проектов, входивших в портфель АО «РОСНАНО» по состоянию на 31.12.2013 и не относящихся к инвестициям в рамках пула новых проектов, вносящих значительный вклад в развитие nanoиндустрии в Российской Федерации.

5.4.2. рефинансирования займов, выданных АО «РОСНАНО» портфельной компании, а также конвертации обязательств заемщика перед АО «РОСНАНО» в акции (доли в уставном капитале) портфельных компаний.

Участие в уставном капитале портфельной компании

5.5. Участие в уставном капитале портфельных компаний является основной формой осуществления прямых инвестиций АО «РОСНАНО».

5.6. Условия финансирования проекта, реализуемого совместно с АО «РОСНАНО», должны соответствовать следующим требованиям:

5.6.1. Оплата иными участниками проекта акций (долей) портфельной компании путем внесения в уставный капитал портфельной компании неденежных вкладов осуществляется при условии, что стоимость таких вкладов для целей оплаты акций (долей) не будет превышать их рыночную стоимость, определенную независимым оценщиком.

5.6.2. Доля совокупных инвестиций иных участников проекта (соинвестора, заявителя), осуществляемых посредством внесения в капитал портфельной компании прав на результаты интеллектуальной деятельности, как правило, не должна превышать 30% от общего размера вклада указанных участников в проект. По решению органов управления АО «РОСНАНО» об утверждении соответствующих условий реализации проекта, в отдельных инвестиционных проектах (в том числе, венчурных и проектах, реализуемых в сфере медицины и фармацевтики) доля интеллектуальной собственности в совокупном вкладе иных участников проекта (заявитель, соинвестор) может составлять до 60% от их совокупного вклада.

Предоставление займов

5.7. Займы портфельным компаниям и поручительства по обязательствам портфельных компаний перед третьими лицами являются вспомогательными формами осуществления прямых инвестиций АО «РОСНАНО».

5.8. Условием для предоставления займа портфельной компании является обеспечение АО «РОСНАНО» возможности контроля целевого расходования заемных средств на весь срок займа.

5.9. Решение о предоставлении займа портфельной компании принимается органом управления АО «РОСНАНО» с учетом анализа рисков проекта, предоставляемого обеспечения и его достаточности.

5.10. Решение о возможности принятия обеспечения принимается после анализа финансового состояния поручителей и залогодателей, а также оценки и экспертизы качества предоставляемого обеспечения, с учетом следующего:

5.10.1. Стоимость имущества, составляющего предмет залога, подлежит определению на основании независимой оценки и должна составлять не менее 140% от суммы займа на дату его предоставления, либо размера задолженности портфельной компании перед АО «РОСНАНО» в любой момент времени до даты полного исполнения обязательств по займу.

5.10.2. Предметом залога, обеспечивающего исполнение обязательств по выданному АО «РОСНАНО» займу, должны быть исключительно ликвидные активы (ликвидность актива определяется при проведении независимой оценки актива с

обязательным применением сравнительного метода оценки, в рамках которого оценщик использовал не менее трех сравнимых сделок за последние шесть месяцев). Предоставление в залог иных активов допускается исключительно в целях получения дополнительных механизмов контроля в реализации инвестиционного проекта, не принимается в расчет минимально требуемой стоимости имущества, принимаемого в залог в соответствии с пунктом 5.10.1 выше, а также не может быть принято в качестве обоснования снижения уровня риска проекта.

5.10.3. До принятия любого имущества в залог АО «РОСНАНО» должно получить гарантии отсутствия в его отношении каких-либо обременений или других ограничений, препятствующих его отчуждению в пользу АО «РОСНАНО» или реализации в ином порядке в случае обращения взыскания.

5.10.4. В качестве поручителей и гарантов в отношении обязательств портфельной компании по займу, выданному АО «РОСНАНО», могут выступать: (i) юридические лица, в отношении которых по данным бухгалтерской отчетности за последние четыре отчетных периода (квартала) до даты предоставления поручительства (гарантии) выполняются в совокупности следующие условия: отсутствуют убытки, а чистые активы и квартальная выручка (каждый показатель в отдельности) превышают максимальный размер займа портфельной компании; (ii) физические лица, являющиеся контролирующими бенефициарами юридических лиц, отвечающих требованиям, установленным настоящим пунктом 5.10.4, либо являющиеся собственниками активов, сумма которых превышает максимальный размер займа портфельной компании. Принятие в качестве обеспечения по займу портфельной компании поручительств и гарантий иных лиц допускается в целях получения дополнительных механизмов контроля в реализации инвестиционного проекта и не может быть принято в качестве обоснования снижения уровня риска проекта.

5.11. АО «РОСНАНО» может предоставлять займы без обеспечения, а также займы, по которым предоставляемое обеспечение не удовлетворяет требованиям пункта 5.10 настоящего Порядка и условий финансирования, по решению органов управления АО «РОСНАНО» об одобрении основных условий реализации проекта, в том числе в случаях:

5.11.1. Предоставления займов портфельным компаниям, для которых в течение всего срока займа выполняются следующие условия (далее – Портфельные компании с контрольной долей АО «РОСНАНО» в капитале): (i) не менее 50% акций (долей) таких портфельных компаний принадлежит АО «РОСНАНО»; и (ii) единоличный исполнительный орган, а также более 50% количественного состава коллегиального исполнительного органа либо совета директоров таких портфельных компаний избирается из числа кандидатов, предложенных АО «РОСНАНО».

5.11.2. Предоставления конвертируемых займов преимущественно в венчурных проектах, предоставления краткосрочных займов («бридж» финансирование) в рамках реализации мероприятий в отношении кризисных активов, и других.

5.12. Займы портфельным компаниям выдаются траншами в соответствии с реальными потребностями инвестиционного проекта в финансировании.

5.13. Займы носят целевой характер. При этом целевым признается расходование средств займа на цели проекта, определенные в договоре займа в соответствии с решениями органов управления АО «РОСНАНО».

5.14. При наличии экономического обоснования при предоставлении займа портфельной компании могут быть предусмотрены льготные периоды по выплате процентов и погашению суммы основного долга. Максимальные сроки льготных периодов определяются органами управления АО «РОСНАНО» при одобрении проекта с учетом анализа ограничений по ликвидности, требуемой для обслуживания и возврата привлеченных АО «РОСНАНО» заимствований, определяемой с учетом прогнозов долгосрочной финансовой модели АО «РОСНАНО».

5.15. Процентная ставка по займу определяется с учетом категории риска инвестиционного проекта АО «РОСНАНО», наличия обеспечения и срока льготных периодов по выплате процентов и погашению суммы основного долга. Минимальная процентная ставка определяется с учетом максимальной ставки по привлекаемым АО «РОСНАНО» заимствованиям на момент принятия решения о выдаче займа (при этом, по решению органов управления АО «РОСНАНО» об утверждении условий реализации проекта процентная ставка по займу может быть установлена в размере ниже максимальной ставки по привлекаемым АО «РОСНАНО» заимствованиям).

5.16. В случае если выдача займа не началась в течение шести месяцев с момента принятия решения о финансировании проекта, вопрос об определении минимальной процентной ставки по займу подлежит рассмотрению единоличным исполнительным органом АО «РОСНАНО». При этом, минимальная процентная ставка по займу может быть пересмотрена (уменьшена либо увеличена) соответственно изменению максимальной ставки по привлекаемым АО «РОСНАНО» заимствованиям на момент принятия соответствующего решения. Юридически обязывающие документы по сделке должны предусматривать право АО «РОСНАНО» осуществить пересмотр процентной ставки или отказаться от предоставления займа при указанных обстоятельствах.

Предоставление поручительств

5.17. Поручительство АО «РОСНАНО» может предоставляться третьим лицам исключительно в обеспечение обязательств Портфельных компаний с контрольной долей АО «РОСНАНО» в капитале.

5.18. Стоимость поручительства определяется на основании категории риска инвестиционного проекта. Минимальная стоимость поручительства определяется с учетом максимальной ставки по привлекаемым АО «РОСНАНО» заимствованиям на момент принятия решения о выдаче поручительства.

6. УЧАСТИЕ АО «РОСНАНО» В ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДАХ

Участие АО «РОСНАНО» в новых инвестиционных фондах

6.1. АО «РОСНАНО» финансирует инвестиционные проекты в форме участия в инвестиционных фондах нано- и (или) биотехнологий, формируемых под прямым управлением/соуправлением Управляющей компании «РОСНАНО», дочерних компаний УК «РОСНАНО» и АО «РОСНАНО» (далее – новые инвестиционные фонды), в соответствии со Стратегией и Долгосрочным бизнес-планом АО «РОСНАНО».

6.2. Отношение целевого объема инвестиций АО «РОСНАНО» к целевому объему привлеченных инвестиций (капитала) сторонних инвесторов² в каждом из новых инвестиционных фондов утверждается Советом директоров АО «РОСНАНО» и должно составлять, как правило, не более 1:1 (доля АО «РОСНАНО» не более 50% целевого размера фонда), если иное целевое отношение не установлено решением Совета директоров АО «РОСНАНО».

При этом утверждение основных параметров участия АО «РОСНАНО» в новом инвестиционном фонде возможно до достижения целевого объема привлеченных инвестиций (капитала) сторонних инвесторов при условии наличия подтвержденного интереса сторонних инвесторов к участию в новом инвестиционном фонде, а также списка потенциальных проектов (pipeline) нового инвестиционного фонда, соответствующих инвестиционному мандату нового инвестиционного фонда.

6.3. Инвестиционные мандаты новых инвестиционных фондов должны соответствовать Стратегии АО «РОСНАНО», в том числе:

6.3.1. инвестиционные мандаты новых инвестиционных фондов должны быть ориентированы на инвестиции в проекты, относящиеся к сфере высоких технологий;

6.3.2. совокупный объем инвестиций каждого фонда в инвестиционные проекты в сфере нанотехнологий, по результатам инвестирования всех средств фонда должен составлять не менее размера инвестиций АО «РОСНАНО» в фонд, внесенных в целях финансирования проектов фонда.

6.4. Юридически обязывающие документы новых инвестиционных фондов должны предусматривать процедуры (порядок одобрения инвестиций фондов, мониторинг, отчетность и другие), обеспечивающие в максимальной степени с учетом позиции сторонних инвесторов выполнение требований к инвестиционным мандатам, установленных настоящим Порядком и условиями финансирования.

Участие АО «РОСНАНО» в стратегических инвестиционных товариществах (партнерствах)

6.5. В рамках реализации стратегических задач и (или) отдельных мероприятий, предусмотренных Долгосрочным бизнес-планом АО «РОСНАНО», АО «РОСНАНО» может участвовать в инвестиционных фондах нано- и (или) биотехнологий, создаваемых под управлением Управляющей компании «РОСНАНО», дочерних компаний УК «РОСНАНО» и АО «РОСНАНО», без привлечения сторонних инвесторов, в том числе в следующих случаях:

6.5.1. Создания инвестиционных товариществ в российской юрисдикции для структурирования владения/управления проектами существующего инвестиционного портфеля и проектами, вносящими значительный вклад в развитие nanoиндустрии в Российской Федерации, включая перевод указанных проектов в инвестиционные товарищества с согласия партнеров АО «РОСНАНО» по проектам, а также осуществление инвестиций в новые проекты с учетом ограничений пункта 5.2 Порядка и условий финансирования (далее – стратегические инвестиционные товарищества).

²«Объем привлеченных инвестиций (капитала) сторонних инвесторов» означает совокупный объем подтвержденных обязательств (commitments) по инвестированию в инвестиционный фонд нано- и биотехнологий, принятых сторонними по отношению к АО «РОСНАНО» инвесторами.

6.5.2. Создания инвестиционных фондов (limited partnerships) в иностранных юрисдикциях с передачей в указанные фонды проектов существующего инвестиционного портфеля АО «РОСНАНО» с согласия партнеров АО «РОСНАНО» по проектам, а также осуществление инвестиций в новые проекты с учетом ограничений пункта 5.2 Порядка и условий финансирования, в целях формирования «истории успеха» (track record) АО «РОСНАНО» и УК «РОСНАНО» для последующего привлечения капитала сторонних инвесторов для финансирования новых инвестиционных проектов в регионах, являющихся наиболее перспективными для привлечения инвестиций и (или) обладающих высоким инновационным потенциалом для реализации проектов трансфера технологий (далее – стратегические партнерства).

6.6. Условия перевода проектов АО «РОСНАНО» в стратегические инвестиционные товарищества (партнерства) утверждаются Советом директоров АО «РОСНАНО» в рамках решения об утверждении основных параметров участия АО «РОСНАНО» в стратегическом инвестиционном товариществе (партнерстве).

При этом, для целей настоящего Порядка и условий финансирования переводом проекта в стратегическое инвестиционное товарищество (партнерство) признается передача такому инвестиционному товариществу (партнерству) прав АО «РОСНАНО» на акции (доли) портфельных компаний, прав и обязанностей по договорам займа, а также иных прав и обязанностей, вытекающих из юридически обязывающих документов по проекту; моментом перевода проекта в стратегическое инвестиционное товарищество (партнерство) является дата фактической передачи стратегическому инвестиционному товариществу (партнерству) указанных прав и обязанностей.

6.7. С момента перевода инвестиционного проекта в стратегическое инвестиционное товарищество (партнерство) соответствующий инвестиционный проект является проектом стратегического инвестиционного товарищества (партнерства), в том числе:

6.7.1. порядок и условия финансирования проектов стратегическими инвестиционными товариществами (партнерства) определяется соответствующими договорами инвестиционного товарищества (партнерства);

6.7.2. процедуры, связанные с поиском и отбором проектов для стратегических инвестиционных товариществ (партнерств), проведением экспертиз, одобрением параметров реализации проектов, управлением проектами, мониторингом реализации проектов и выходом из проектов определяются локальными нормативными актами ООО «УК «РОСНАНО» с учетом положений соответствующих договоров инвестиционного товарищества (партнерства).

Участие АО «РОСНАНО» в фондах под управлением сторонних управляющих компаний

6.8. АО «РОСНАНО» финансирует инвестиционные проекты в форме участия в инвестиционных фондах нано- и (или) биотехнологий, сформированных под управлением сторонних управляющих компаний, исключительно в рамках существующего инвестиционного портфеля АО «РОСНАНО» и с учетом задачи последующего перехода указанных фондов на модель соуправления с участием УК «РОСНАНО», дочерних компаний УК «РОСНАНО» и АО «РОСНАНО».

6.9. Основными целями участия АО «РОСНАНО» в инвестиционных фондах нано- и (или) биотехнологий, изначально сформированных под управлением сторонних управляющих компаний являются:

6.9.1. увеличение объемов финансирования проектов в сфере наноиндустрии в Российской Федерации за счет привлечения соинвесторов на уровне инвестиционных фондов и портфельных компаний фондов;

6.9.2. привлечение ведущих управляющих компаний, специализирующихся в высокотехнологических отраслях;

6.9.3. трансфер передовых технологий в Российскую Федерацию.

6.10. Управляющие компании должны стремиться обеспечить соответствие инвестиционных мандатов инвестиционных фондов нано- и (или) биотехнологий требованиям, установленным пунктом 6.3 настоящего Порядка и условий финансирования.

7. ПОРЯДОК ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Порядок отбора проектов и принятия решений о финансировании инвестиционных проектов

7.1. Порядок отбора проектов и принятия решений о финансировании инвестиционных проектов определяется Уставом и локальными нормативными актами АО «РОСНАНО» и включает в себя следующие этапы:

7.1.1. комплексная экспертиза инвестиционного проекта, включающая: (i) научно-техническую экспертизу проекта на соответствие областям нанотехнологий или биотехнологий, его научной обоснованности и технической реализуемости (для проектов прямых инвестиций); (ii) инвестиционную экспертизу проекта; (iii) иные экспертизы, включая проверку добросовестности и правоспособности контрагентов, экспертизу безопасности продукции, патентную и юридическую экспертизы, ценовой аудит объектов капитального строительства, финансирование которых планируется полностью или частично осуществить за счет инвестиций АО «РОСНАНО», и другие (при необходимости);

7.1.2. предварительное рассмотрение инвестиционного проекта Научно-техническим советом (для проектов прямых инвестиций), Комитетом по аудиту при Совете директоров АО «РОСНАНО» (для инвестиционных фондов) и (или) Комитетом по стратегии при Совете директоров АО «РОСНАНО» (если такое рассмотрение требуется в соответствии с локальными нормативными актами АО «РОСНАНО»);

7.1.3. рассмотрение инвестиционного проекта органами управления АО «РОСНАНО», принятие решения о финансировании инвестиционного проекта, и утверждение основных параметров реализации АО «РОСНАНО» инвестиционного проекта.

Локальные нормативные акты АО «РОСНАНО» могут уточнять порядок отбора (экспертиз) для отдельных категорий инвестиционных проектов, в том числе содержать исключения этапов, предусмотренных настоящим пунктом 7.1 Порядка и условий финансирования.

7.2. Основными параметрами реализации и прекращения реализации АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов (в том числе, участия и прекращения участия АО «РОСНАНО» в инвестиционных фондах), подлежащими утверждению органами управления АО «РОСНАНО», являются:

7.2.1. для финансирования в форме участия в уставном капитале портфельной компании или инвестиционном фонде: максимальный объем финансирования проекта со стороны АО «РОСНАНО», максимальная доля участия АО «РОСНАНО» в портфельной компании или инвестиционном фонде;

7.2.2. для прекращения участия АО «РОСНАНО» в портфельной компании или инвестиционном фонде (при продаже пая или доли участия в инвестиционном фонде): размер реализуемой АО «РОСНАНО» доли участия, цена реализуемой доли или порядок ее определения;

7.2.3. для финансирования в форме предоставления займа или поручительства: максимальный размер предоставляемого АО «РОСНАНО» займа (без учета подлежащих начислению и уплате процентов), либо обеспечиваемого поручительством обязательства, целевое назначение займа, выдаваемого АО «РОСНАНО», а также (i) возможность конвертации задолженности по договору займа, включая подлежащие начислению и уплате проценты, и (или) платы за предоставление поручительства в уставный капитал портфельной компании или новый заем; и (или) (ii) возможность предоставления по решению единоличного исполнительного органа АО «РОСНАНО» нового финансирования в соответствующий проект (реинвестирования полученных АО «РОСНАНО» средств) в соответствии с утвержденными основными параметрами реализации АО «РОСНАНО» соответствующего проекта, в объеме, не превышающем суммы фактически полученных АО «РОСНАНО» денежных средств в погашение задолженности по основному долгу и начисленным процентам по договору краткосрочного займа, ранее выданного со сроком не более 12 месяцев («бридж» финансирование);

7.2.4. для отдельных инвестиционных проектов: параметры реализации проектов, принятие решений органов управления АО «РОСНАНО» в отношении которых предусмотрено настоящим Порядком и условиями финансирования, а также иные существенные параметры по усмотрению органов управления АО «РОСНАНО».

7.2.5. для инвестиционных проектов, условия финансирования которых были определены наблюдательным советом ГК «РоснаноТех» и не были пересмотрены в соответствии с настоящим Порядком и условиями финансирования: определенные в решениях наблюдательного совета ГК «РоснаноТех» условия финансирования таких инвестиционных проектов.

7.3. Изменение формы финансирования проекта не влечет за собой изменения общего размера финансирования проекта, включая случаи конвертации процентов, начисленных по договору займа, и (или) платы за предоставление поручительства в уставный капитал портфельной компании, или новый заем, при условии, что решение об утверждении основных параметров реализации инвестиционного проекта предусматривало возможность такой конвертации. В случае конвертации процентов, начисленных по договору займа, и (или) платы за предоставление поручительства в уставный капитал портфельной компании или новый заем в проектах, условия реализации или финансирования которых находятся в компетенции Совета директоров АО «РОСНАНО», информация о соответствующих решениях единоличного

исполнительного органа АО «РОСНАНО» подлежит включению в ежеквартальный отчет, представляемый Совету директоров АО «РОСНАНО» в соответствии с пунктом 8.4.1 Порядка и условий финансирования.

7.4. Предоставление нового финансирования по инвестиционному проекту (реинвестирование полученных АО «РОСНАНО» средств) в объеме, не превышающем суммы фактически полученных АО «РОСНАНО» денежных средств в погашение задолженности по основному долгу и начисленным процентам по договору краткосрочного займа, ранее выданного со сроком не более 12 месяцев («бридж» финансирование), не влечет за собой изменения общего (максимального) объема финансирования проекта и максимального размера предоставляемого АО «РОСНАНО» займа (займов) при условии, что решение об утверждении основных параметров реализации инвестиционного проекта предусматривало возможность такого нового финансирования (реинвестирования полученных АО «РОСНАНО» средств). В случае предоставления нового финансирования (реинвестирования полученных АО «РОСНАНО» средств) по проекту в объеме, не превышающем суммы фактически полученных АО «РОСНАНО» денежных средств в погашение задолженности по основному долгу и начисленным процентам по договору краткосрочного займа, ранее выданного со сроком не более 12 месяцев («бридж» финансирование), в проектах, утверждение основных параметров реализации которых находятся в компетенции Совета директоров АО «РОСНАНО», информация о соответствующих решениях единоличного исполнительного органа АО «РОСНАНО» подлежит включению в ежеквартальный отчет, представляемый Совету директоров АО «РОСНАНО» в соответствии с пунктом 8.4.1 Порядка и условий финансирования.

7.5. Состав и содержание материалов инвестиционного проекта, представляемых на рассмотрение органов управления АО «РОСНАНО», определяются локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

Финансирование инвестиционных проектов

7.6. Финансирование АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов производится поэтапно в соответствии с планом-графиком (контрольными точками) реализации инвестиционного проекта, предусмотренными юридически обязывающими документами по проекту (для проектов прямых инвестиций), или запросами управляющих компаний на осуществление инвестиций (capital calls) в инвестиционные фонды.

7.7. Финансирование инвестиционных проектов прямых инвестиций осуществляется, как правило, при условии обеспечения участия представителей АО «РОСНАНО» в органах управления и контроля портфельной компании, обладающих полномочиями, указанными в пункте 7.8 Порядка и условий финансирования. Финансирование АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов прямых инвестиций без участия представителей АО «РОСНАНО» в органах управления и контроля портфельной компании (либо при отсутствии у представителей полномочий, указанных в пункте 7.8 Порядка и условий финансирования) может осуществляться по решению органов управления АО «РОСНАНО» об утверждении соответствующих условий реализации проекта, в том числе в венчурных проектах и (или) проектах, в рамках которых доля участия АО «РОСНАНО» в портфельной компании составляет менее 25%.

7.8. АО «РОСНАНО» стремится обеспечить наличие у своих представителей в органах управления и контроля портфельной компании полномочий, достаточных для того, чтобы решения по нижеследующим вопросам компетенции органов управления портфельной компании не могли быть приняты, если хотя бы один из представителей АО «РОСНАНО» не проголосует за их принятие:

7.8.1. утверждение стратегии (долгосрочного бизнес плана, долгосрочной программы развития), бизнес-плана и бюджетов портфельной компании, а также отчетов об их исполнении;

7.8.2. образование единоличного исполнительного органа портфельной компании.

7.9. Финансирование АО «РОСНАНО» проектов в форме участия АО «РОСНАНО» в инвестиционных фондах осуществляется при условии обеспечения ежегодного независимого аудита фондов, а также наличия механизмов контроля за выполнением управляющими компаниями (general partners) требований раздела б настоящего Порядка и условий финансирования, в рамках норм применимого законодательства, включая: (i) участие представителей АО «РОСНАНО» в органах управления указанных инвестиционных фондов и (или) управляющих компаний фондов (general partners), и (ii) формирование в инвестиционных фондах и (или) управляющих компаниях (general partners) инвестиционных фондов органов контроля (ревизионных комиссий, внутреннего аудита, др.) с участием представителей АО «РОСНАНО» и (или) УК «РОСНАНО».

7.10. Предоставление второго и последующих траншей финансирования со стороны АО «РОСНАНО» осуществляется по решению единоличного исполнительного органа АО «РОСНАНО» и (или) в соответствии с юридически обязывающими документами по проекту с учетом следующего:

7.10.1. В рамках проектов прямых инвестиций – при выполнении предварительных (отлагательных) условий финансирования проекта, включая предоставление портфельной компанией отчета об использовании сумм ранее предоставленного финансирования и (или) иных существенных условий, предусмотренными юридически обязывающими документами по проекту.

7.10.2. В рамках участия АО «РОСНАНО» в инвестиционных фондах (за исключением стратегических инвестиционных товариществ (партнерств)) – при условии: (i) выполнения обязательств сторонних инвесторов по предшествующим запросам на финансирование управляющей компании и действительности обязательств сторонних инвесторов на момент направления запроса нового транша; а также (ii) для запросов на финансирование проектов – одобрения проекта органами управления фонда. При этом, предыдущие транши, перечисленные по запросам управляющей компании на финансирование проектов фонда, должны быть израсходованы полностью либо совокупный остаток на счетах фонда не должен превышать объем юридически подтвержденных обязательств фонда по финансированию проектов.

7.11. При реализации существенных рисков или невыполнении графика реализации (одной или нескольких контрольных точек) и целевых показателей инвестиционного проекта, утвержденных при его рассмотрении, график его финансирования подлежит пересмотру, вплоть до полного прекращения

финансирования инвестиционного проекта в порядке, определяемом локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

Прекращение реализации инвестиционных проектов (выход)

7.12. АО «РОСНАНО» стремится выйти из инвестиционных проектов с максимальной доходностью для обеспечения выполнения Долгосрочного бизнес-плана АО «РОСНАНО» и достижения показателей Стратегии АО «РОСНАНО».

7.13. Инициация выхода и выход АО «РОСНАНО» из инвестиционных проектов осуществляется в порядке, определяемом локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

7.14. Параметры прекращения реализации АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов (в том числе, параметры прекращения участия АО «РОСНАНО» в инвестиционных фондах) утверждаются органами управления АО «РОСНАНО» в соответствии с Уставом и локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

7.15. Если иное не установлено решениями органов управления АО «РОСНАНО», не признается выходом (прекращением реализации) АО «РОСНАНО» из инвестиционного проекта:

7.15.1. передача проекта в стратегическое товарищество (партнерство) и новый инвестиционный фонд;

7.15.2. временная передача (на срок не более 365 дней) акций и долей публичных портфельных компаний по договорам займа, доверительного управления, сделкам «репо» и иным аналогичным финансовым операциям на рынках капитала, при условии одобрения такой операции как существенного параметра реализации проекта органом управления АО «РОСНАНО», к компетенции которого относится утверждение основных условий реализации (прекращения реализации) проекта.

8. МОНИТОРИНГ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Мониторинг реализации инвестиционных проектов

8.1. В целях контроля достижения целей финансирования проектов, определенных в разделе 2 настоящего Порядка и условий финансирования, АО «РОСНАНО» осуществляет мониторинг реализации одобренных к финансированию инвестиционных проектов.

8.2. Мониторинг реализации инвестиционных проектов осуществляется в порядке, установленном локальными нормативными актами АО «РОСНАНО». Указанные локальные нормативные акты АО «РОСНАНО» должны включать требования к мониторингу реализации зарубежных инвестиционных проектов, в том числе устанавливать порядок определения критериев и целевых значений показателей эффективности осуществления зарубежных инвестиционных проектов.

8.3. Портфельные компании и управляющие компании инвестиционных фондов представляют в АО «РОСНАНО» регулярные отчеты о ходе реализации инвестиционных проектов. Состав, сроки и порядок предоставления отчетов портфельных компаний и управляющих компаний инвестиционных фондов определяются локальными нормативными актами АО «РОСНАНО».

8.4. Единоличный исполнительный орган АО «РОСНАНО» представляет Совету директоров АО «РОСНАНО»:

8.4.1. ежеквартальные³ отчеты по инвестиционному портфелю (инвестиционным портфелям), включающие сведения (за период) по принятым решениям об утверждении основных параметров реализации и прекращения реализации АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов, объемах финансирования АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов и выходах АО «РОСНАНО» из инвестиционных проектов;

8.4.2. отчеты о результатах инвестиционной деятельности по инвестиционному портфелю (инвестиционным портфелям) – два раза в год;

8.4.3. отчеты о фактических результатах реализации зарубежных инвестиционных проектов, включающие сведения о фактических результатах и прогнозе коммерческой привлекательности и социально-экономического эффекта по портфелю зарубежных инвестиционных проектов согласно критериям и показателям, установленным в соответствии с пунктом 4.2 настоящего Порядка и условий финансирования – один раз в год.

Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов

8.5. Критерием оценки эффективности реализации АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов является выполнение основных показателей деятельности АО «РОСНАНО», установленных Стратегией АО «РОСНАНО».

8.6. Эффективность реализации зарубежных инвестиционных проектов оценивается исходя из эффективности всего портфеля зарубежных проектов АО «РОСНАНО», с учетом сроков реализации зарубежных инвестиционных проектов, а также высокой рискованности и долгосрочного характера инвестиций. При этом, социально-экономический эффект каждого зарубежного инвестиционного проекта может быть оценен только после его завершения.

8.7. Дополнительные критерии оценки эффективности реализации АО «РОСНАНО» отдельных проектов и категорий проектов могут утверждаться локальными нормативными актами АО «РОСНАНО» и (или) решениями органов управления АО «РОСНАНО».

8.8. Оценка эффективности реализации инвестиционных проектов осуществляется Советом директоров и Общим собранием акционеров АО «РОСНАНО» ежегодно в рамках утверждения годового отчета АО «РОСНАНО».

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

9.1. Условия финансирования инвестиционных проектов, отличные от предусмотренных настоящим Порядком и условиями финансирования (далее – «специальные условия»), могут быть утверждены в порядке, установленном настоящим пунктом 9.1.

³Если иная периодичность предоставления отчетов не установлена Уставом АО «РОСНАНО» или договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа АО «РОСНАНО» управляющей организации.

В случае, если настоящий Порядок и условия финансирования прямо допускает утверждение специальных условий по решению органов управления АО «РОСНАНО», то такие специальные условия могут быть утверждены только отдельным решением единоличного исполнительного органа АО «РОСНАНО», принимаемым при представлении обоснования (далее – решение о специальных условиях), за исключением случаев принятия решений о специальных условиях в отношении целевого назначения займа, выдаваемого АО «РОСНАНО», принятие которого возможно исключительно по отдельному решению органа управления АО «РОСНАНО», к компетенции которого относится утверждение основных параметров реализации (прекращения реализации) проекта.

Принятие решений об утверждении любых иных специальных условий в отношении инвестиционного проекта возможно исключительно по отдельному решению Совета директоров АО «РОСНАНО», принимаемому при представлении обоснования.

Информация о принятии единоличным исполнительным органом АО «РОСНАНО» решений о специальных условиях в отношении проектов подлежит включению в ежеквартальный отчет, представляемый Совету директоров АО «РОСНАНО» в соответствии с пунктом 8.4.1 Порядка и условий финансирования.

9.2. В случае внесения изменений в настоящий Порядок и условия финансирования, новые требования не распространяются на инвестиционные проекты, основные параметры реализации которых утверждены до даты вступления в силу соответствующих изменений в Порядок и условия финансирования.

9.3. В случае пересмотра условий реализации инвестиционных проектов, изменения, вносимые в основные условия реализации инвестиционных проектов, должны соответствовать действующей на дату их утверждения редакции Порядка и условий финансирования.

Предоставление финансирования по инвестиционным проектам, условия финансирования которых были определены наблюдательным советом ГК «РоснаноТех» и не были пересмотрены в соответствии с настоящим Порядком и условиями финансирования, осуществляется в соответствии с определенными в решениях органов ГК «РоснаноТех» условиями финансирования таких инвестиционных проектов.

Предусмотренные разделами 5 – 7 настоящего Порядка и условий финансирования требования к порядку и условиям финансирования проектов не распространяются на инвестиционные проекты, условия финансирования которых были определены наблюдательным советом ГК «РоснаноТех» и не были пересмотрены в соответствии с настоящим Порядком и условиями финансирования.

9.4. Настоящий Порядок и условия финансирования не распространяется на проекты инвестиционных фондов (если иное не установлено разделом 6 Порядка и условий финансирования), проекты по развитию инфраструктуры нанотехнологической отрасли, проекты, стимулирующие развитие нанотехнологической отрасли, проекты по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий.

9.5. Предусмотренные настоящим Порядком и условиями финансирования требования к зарубежным инвестиционным проектам не распространяются на филиалы, представительства, дочерние и зависимые общества АО «РОСНАНО», созданные в зарубежных юрисдикциях и выполняющие представительские функции, содействующие

реализации зарубежных инвестиционных проектов, за исключением инвестиционной деятельности указанных филиалов, представительств, дочерних и зависимых обществ.

9.6. Локальными нормативными актами АО «РОСНАНО» могут устанавливаться дополнительные требования к порядку или условиям финансирования проектов в рамках ограничений, утвержденных настоящим Порядком и условиями финансирования.

9.7. Предусмотренные настоящим Порядком и условиями финансирования положения о финансировании АО «РОСНАНО» инвестиционных проектов, связанных с производством биотехнологической продукции и (или) построением технологических цепочек, обеспечивающих развитие новых производств в сфере биотехнологий, в том числе посредством участия в инвестиционных фондах биотехнологий, вступают в силу с момента внесения соответствующих изменений в Устав и Стратегию АО «РОСНАНО».

ПРИЛОЖЕНИЕ

к Положению «О порядке и условиях финансирования инвестиционных проектов АО «РОСНАНО»

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА ОТ ИНВЕСТИЦИЙ В ЗАРУБЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ

1. Для оценки целесообразности и эффективности осуществления инвестиций АО «РОСНАНО» в зарубежные инвестиционные проекты прямых инвестиций могут использоваться следующие критерии достижения положительного эффекта для социального и (или) экономического развития Российской Федерации, повышения конкурентоспособности российской экономики в целом, отдельных отраслей народного хозяйства и экономической безопасности (далее – социально-экономический эффект):

1.1. развитие и формирование заделов в научной и технологической сферах Российской Федерации, появление новых технологий;

1.2. создание рабочих мест в Российской Федерации;

1.3. вклад в экономическое развитие Российской Федерации и субъектов Российской Федерации;

1.4. потенциальный и фактический вклад в бюджеты различных уровней Российской Федерации.

2. Для оценки развития и формирования заделов в научной и технологической сферах Российской Федерации, появления новых технологий используются следующие возможные фактические и планируемые показатели:

2.1. наличие у зарубежной портфельной компании, созданной в рамках осуществления инвестиций в реализацию зарубежного инвестиционного проекта (далее – зарубежная портфельная компания), затрат на исследования и разработки в Российской Федерации, объем таких затрат;

2.2. наличие трансфера технологий на территорию Российской Федерации (передача исключительных прав российским резидентам, в том числе на использование объектов интеллектуальной собственности за рубежом) или получение прав использования результатов интеллектуальной деятельности (лицензий, sublicензий) резидентами Российской Федерации;

2.3. формирование или расширение в рамках зарубежного инвестиционного проекта исследовательских (R&D) подразделений зарубежных портфельных компаний на территории Российской Федерации;

2.4. встраивание инновационных разработок резидентов Российской Федерации в зарубежные технологические цепочки, а также получение доступа к информации о разрабатываемых (применяемых) перспективных технологиях (для инвестиционных проектов за рубежом с миноритарным участием АО «РОСНАНО»).

При развитии и формировании заделов в научной и технологической сферах, приобретении, разработке и внедрении новых технологий в Российской Федерации

целесообразно учитывать соответствие технологических направлений деятельности зарубежного инвестиционного проекта:

- приоритетным направлениям науки, технологий и техники, утвержденным Указом Президента Российской Федерации от 07.07.2011 г. № 899 «Об утверждении приоритетных направлений развития науки, технологий и техники в Российской Федерации и перечня критических технологий Российской Федерации»;
- перечню критических технологий Российской Федерации, утвержденным Указом Президента Российской Федерации от 07.07.2011 г. № 899 «Об утверждении приоритетных направлений развития науки, технологий и техники в Российской Федерации и перечня критических технологий Российской Федерации»;
- направлениям, указанным в Прогнозе научно-технологического развития Российской Федерации на период до 2030 года, утвержденном Правительством Российской Федерации;
- различным направлениям развития науки, технологий и техники, выделенным в государственных программах Российской Федерации;
- высокотехнологичным, среднетехнологичным высокого уровня и наукоемким отраслям.

3. Для оценки создания рабочих мест в Российской Федерации при реализации зарубежных инвестиционных проектов используются следующие возможные фактические и планируемые показатели:

3.1.1. количество созданных рабочих мест на территории Российской Федерации;

3.1.2. количество созданных высокотехнологичных рабочих мест на территории Российской Федерации;

3.1.3. количество созданных рабочих мест на территории Российской Федерации, предполагающих использование труда персонала, занимающегося исследованиями и разработками;

3.1.4. количество созданных рабочих мест на территории Российской Федерации, которые замещаются работниками высшего уровня квалификации (Классификатор профессий ISCO88).

3.2. Для оценки вклада в экономическое развитие Российской Федерации и субъектов Российской Федерации используются следующие возможные фактические и планируемые показатели:

3.2.1. наличие на момент оценки или в будущем инвестиций на территории Российской Федерации в рамках реализации инвестиционного проекта за рубежом;

3.2.2. фактический или планируемый объем выручки за счет реализации товаров (работ, услуг) собственного производства портфельной компании, созданной или планируемой к созданию на территории Российской Федерации в рамках инвестиций в реализацию инвестиционного проекта за рубежом;

3.2.3. фактический или планируемый объем выручки за счет реализации товаров (работ, услуг) собственного производства на экспорт портфельной компании, созданной или планируемой к созданию на территории Российской Федерации в рамках инвестиций в реализацию инвестиционного проекта за рубежом.

3.3. Для оценки вклада в бюджеты различных уровней используются возможные фактические и планируемые показатели, отражающие налоговые отчисления портфельной компании, созданной или планируемой к созданию на территории Российской Федерации в рамках инвестиций в реализацию зарубежного инвестиционного проекта, в том числе по видам уплаченных налогов, по которым компания является налоговым агентом.

4. Показатели социально-экономического эффекта, устанавливаемые для отдельных зарубежных инвестиционных проектов прямых инвестиций, должны быть взаимоувязаны со стратегическими целями и задачами АО «РОСНАНО», а также подходами к осуществлению зарубежных инвестиционных проектов, предусмотренными Долгосрочным бизнес-планом (долгосрочной программой развития) и (или) иными стратегическими/плановыми документами АО «РОСНАНО».