

УТВЕРЖДЕНО
наблюдательным советом
государственной корпорации
«Российская корпорация нанотехнологий»

Протокол от 28 февраля 2008 г. № 5 (раздел I)

**Порядок и условия финансирования
научно-исследовательских и опытно-конструкторских
разработок в сфере нанотехнологий, проектов в сфере
нанотехнологий, предусматривающих внедрение
нанотехнологий или производство продукции в сфере
наноиндустрии, проектов по подготовке специалистов
в сфере нанотехнологий**

Москва
2008

Сокращения, термины и определения:

Возвратное финансирование	Финансирование, подразумевающее обязательность возврата предоставленных финансовых средств.
Возмездное финансирование	Финансирование, подразумевающее получение прибыли за предоставленные финансовые средства.
Значимость проекта	Проект должен иметь значимое отличие от существующих продуктов и/или технологий, либо иметь высокую научную, технологическую, рыночную, социальную или макроэкономическую значимость.
Корпорация	Государственная корпорация "Российская корпорация нанотехнологий" (ГК "Роснанотех").
Нанотехнологии	Совокупность методов и приемов, применяемых при изучении, проектировании, производстве и использовании структур, устройств и систем, включающих целенаправленный контроль и модификацию формы, размера, интеграции и взаимодействия составляющих их наномасштабных элементов (около 1-100 нм) для получения объектов с новыми химическими, физическими, биологическими свойствами.
Реализуемость проекта	Цели проекта должны быть достижимы с учетом технических, ресурсных и временных условий.
Срочность финансирования	Возвратное финансирование, подразумевающее обязательность возврата предоставленных финансовых средств точно в срок, определенный соглашением получателя средств с Корпорацией.
Научно-исследовательские работы (НИР)	Работы, связанные с научным поиском, проведением экспериментальных и теоретических исследований, в целях расширения имеющихся и получения новых знаний, проверки научных гипотез, установления закономерностей, проявляющихся в природе и в обществе, научных обобщений, научного обоснования проектов.

Опытно-конструкторские разработки (ОКР)	Технические, инженерные, лабораторные разработки, доводящие результаты предваряющих их научно-исследовательских работ (НИР) до практической возможности их воплощения в производство. ОКР в большинстве случаев завершается созданием опытного образца изделия и рабочей документации, необходимой для производства созданных изделий
Нецелевое расходование средств Корпорации	Расходование средств Корпорации юридическим или физическим лицом, которое не приводит к конечной цели проекта.
Контрольные точки	Ключевые события проекта, свершение которых является необходимым и достаточным условием, определяющим достижение промежуточных и конечных результатов проекта.
Грант	Средства, безвозмездно передаваемые Корпорацией некоммерческой организации или физическому лицу для выполнения целевой работы и/или подготовки специалиста (-ов).
Чистая приведенная стоимость (Net Present Value, NPV)	Сумма дисконтированных значений поступлений за вычетом затрат, получаемых в каждом году в течение срока реализации проекта
Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR).	Процентная ставка дисконтирования, при которой сумма чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта равна величине инвестиций, т.е. инвестиции в проект окупаются, но не приносят прибыль.
Средневзвешенная стоимость капитала (Weighted Average Cost of Capital, WACC)	Средневзвешенная стоимость капитала проекта, включая стоимость собственного и заемного капитала. Значение средневзвешенной стоимости капитала используется в инвестиционном анализе для дисконтирования ожидаемых доходов от инвестиций и расчета окупаемости проектов

Финансовая
эффективность
проекта

Критериями финансовой эффективности инвестиционных проектов являются чистая приведенная стоимость (Net Present Value, NPV) и внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR).

Инвестиционный проект признается соответствующим критерию финансовой эффективности в случае, если подтвержденное значение показателя чистой приведённой стоимости (Net Present Value, NPV) неотрицательно, и внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return, IRR) не ниже средневзвешенной стоимости капитала инвестиционного проекта (Weighted Average Cost of Capital, WACC).

Содержание

1. Общие положения	5
2. Цель финансирования	5
3. Направления финансирования	5
4. Финансирование проектов по внедрению нанотехнологий или производству продукции в сфере наноиндустрии	6
5. Финансирование проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам	8
6. Финансирование проектов по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий	9
7. Порядок отбора и реализации проектов	9
8. Контроль и мониторинг реализации проектов	10
9. Порядок и условия приостановления и прекращения участия Корпорации в проектах	11

1. Общие положения

1.1. Порядок и условия финансирования научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок в сфере нанотехнологий, проектов в сфере нанотехнологий, предусматривающих внедрение нанотехнологий или производство продукции в сфере наноиндустрии, проектов по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий государственной корпорации "Российская корпорация нанотехнологий" (далее – Порядок и условия финансирования) разработаны в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 19 июля 2007 г. № 139-ФЗ "О Российской корпорации нанотехнологий" и определяют порядок и условия финансирования, порядок отбора и реализации, контроля и мониторинга реализации проектов, а также условия приостановления и прекращения участия в проектах.

1.2. Настоящий Порядок не распространяется на проекты государственной корпорации "Российская корпорация нанотехнологий" в сфере нанотехнологий, не перечисленные в пункте 3.1 настоящего Порядка. Такие проекты финансируются в соответствии с утвержденным финансовым планом расходов и доходов (бюджета Корпорации), при этом решение о финансировании таких проектов, объем финансирования которых из средств Корпорации не превышает 0,1 (одну десятую) процента балансовой стоимости активов Корпорации на последнюю отчетную дату принимает правление Корпорации в соответствии с внутренними нормативными актами Корпорации; решение о финансировании таких проектов, объем финансирования которых из средств Корпорации составляет 0,1 (одна десятая) процента и более балансовой стоимости активов Корпорации на последнюю отчетную дату, принимает наблюдательный совет Корпорации.

2. Цель финансирования

2.1. Целью финансирования деятельности Корпорации является содействие реализации государственной политики в сфере нанотехнологий, развитие инновационной инфраструктуры в сфере нанотехнологий, реализация проектов по созданию перспективных нанотехнологий и наноиндустрии.

3. Направления финансирования

3.1. Денежные средства Корпорации в соответствии с настоящим Порядком и условиями финансирования направляются на финансирование:

3.1.1. проектов по внедрению нанотехнологий или производству продукции в сфере наноиндустрии;

3.1.2. проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам в сфере нанотехнологий;

3.1.3. проектов по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий, в том числе путем выделения денежных средств.

3.2. Корпорация может входить в уставный капитал иностранных юридических лиц за рубежом в сфере нанотехнологий по решению наблюдательного совета Корпорации.

4. Финансирование проектов по внедрению нанотехнологий или производству продукции в сфере наноиндустрии

4.1. Для осуществления финансирования проектов по внедрению нанотехнологий или производству продукции в сфере наноиндустрии Корпорация использует следующие инструменты:

4.1.1. участие в уставном капитале юридических лиц, в венчурных и паевых инвестиционных фондах, инвестирующих средства в проекты в сфере нанотехнологий, в некоммерческих организациях, создаваемых в целях развития нанотехнологий;

4.1.2. предоставление денежных средств в форме займов, приобретения облигаций и конвертируемых долговых обязательств, предоставление поручительств по кредитам и другим обязательствам, а также осуществление лизинговых операций.

4.2. Условия участия Корпорации в проектах.

4.2.1. Корпорации будет стремиться минимизировать свою долю в финансировании проектов в сфере нанотехнологий с учетом возможности привлечения частного капитала к финансированию проектов. Корпорация не финансирует проекты, которые могут быть полностью профинансированы коммерческими институтами.

4.2.2. Корпорация финансирует проекты, обеспечивающие создание конкурентоспособной продукции в сфере нанотехнологий, находящиеся на стадии коммерциализации, когда возможности привлечения частного капитала ограничены в силу высоких рисков, рыночной и технологической неопределенности.

4.2.3. Сумма инвестиций Корпорации в один проект в сфере нанотехнологий или в группу взаимосвязанных проектов не должна превышать 10% балансовой стоимости активов Корпорации на последнюю отчетную дату.

4.2.4. Корпорация финансирует финансово эффективные проекты. Оценка финансовой эффективности проекта осуществляется на основе построения финансовой модели инвестиционного проекта, включающей связанные прогнозные отчетные формы, - отчет о прибылях и убытках, балансовый отчет и отчет о движении денежных средств, - на срок прогнозирования денежных потоков. Расчет финансовой эффективности проектов определяется «Регламентом о проведении инвестиционной экспертизы проектов государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий».

Средневзвешенная стоимость капитала проекта рассчитывается с учётом вложений Корпорации в уставный капитал, предоставления займов, проведения лизинговых операций и предоставления поручительств.

Требуемая доходность Корпорации по используемым финансовым инструментам для каждого конкретного проекта определяется исходя из вида финансового инструмента и уровня риска проекта на основании соответствующей методики, утверждаемой Правлением Корпорации.

Минимальная требуемая доходность Корпорации по всем используемым финансовым инструментам принимается равной эффективной доходности по облигациям федерального займа Российской Федерации на сопоставимый срок.

В случае если для обеспечения финансовой эффективности проекта требуется снижение доходности по какому-либо используемому финансовому инструменту ниже требуемого минимального значения, такое решение может быть принято наблюдательным советом Корпорации.

Корпорация может финансировать проекты, не соответствующие критерию финансовой эффективности, только по решению наблюдательного совета.

В случае привлечения Корпорацией дополнительного капитала на рынке для финансирования проектов процентные ставки и требуемая доходность Корпорации на вложения в уставный капитал могут быть пересмотрены с учетом изменения средневзвешенной стоимости капитала Корпорации.

4.2.5 Корпорация финансирует проекты, объем годовой выручки которых, планируемый через пять лет, составляет не менее 250 млн. рублей или суммы в иностранной валюте, эквивалентной 250 млн. рублей.

4.2.6 Корпорация финансирует проекты, годовой объём выручки которых, планируемый через пять лет, составляет менее 250 млн. рублей или суммы в иностранной валюте, эквивалентной 250 млн. рублей, только через инвестирование в венчурные и паевые инвестиционные фонды, инвестирующие средства в проекты в сфере нанотехнологий.

4.2.7. Корпорация финансирует проекты в объемах, необходимых для создания условий для привлечения частных инвестиций на всех стадиях реализации проектов. Доля Корпорации в уставном капитале проектной компании должна быть меньше 50%. Оставшуюся часть уставного капитала должен формировать частный инвестор. Если в рамках проекта требуется дополнительное финансирование, Корпорация должна использовать другие финансовые инструменты.

По решению наблюдательного совета Корпорации доля Корпорации в уставном капитале проектной компании может составлять до 75% минус одну акцию.

4.2.8. Срок участия Корпорации в проекте не может превышать 10 лет и не может быть продлён.

4.2.9. Доля займа Корпорации в общей сумме инвестиций в проект устанавливается исходя из обеспечения доходностей других источников финансирования проекта, не превышающих заявленных обоснованных уровней.

Использование корпорацией иных финансовых инструментов также должно осуществляться исходя из обеспечения доходностей других источников финансирования проекта, не превышающих заявленных обоснованных уровней.

5. Финансирование проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам

5.1. Корпорация финансирует проекты по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам в сфере нанотехнологий в случае, если проведение проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам способствует достижению целей Корпорации.

Финансирование проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам осуществляется в пределах прибыли Корпорации, утвержденной финансовым планом доходов и расходов (бюджетом) Корпорации на текущий год.

5.2. При финансировании проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам Корпорация будет стремиться к привлечению дополнительного финансирования от третьих лиц.

5.3. Для осуществления финансирования проектов по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам Корпорация использует следующие инструменты:

5.3.1. участие в уставном капитале юридических лиц с долей участия менее 50 %, в венчурных и паевых инвестиционных фондах, инвестирующих средства в проекты по научно-исследовательским и опытно-конструкторским разработкам, создаваемых в целях развития нанотехнологий. По решению наблюдательного совета Корпорации доля Корпорации в уставном капитале юридических лиц может составлять до 75% минус одну акцию;

5.3.2. предоставление денежных средств в форме займов, приобретения облигаций и конвертируемых долговых обязательств, предоставление поручительств по кредитам и другим обязательствам, а также осуществление лизинговых операций;

5.3.3. заключение договоров с юридическими и физическими лицами на выполнение проектов;

5.3.4. предоставление денежных средств в виде грантов в размере до 10 млн. рублей или суммы в иностранной валюте, эквивалентной 10 млн. рублей. Правление информирует наблюдательный совет Корпорации о принятии решения о предоставлении таких грантов в течение двух недель с момента принятия такого решения. Корпорация может предоставлять денежные средства в виде грантов в размере более 10 млн. рублей или суммы в иностранной валюте, эквивалентной 10 млн. по решению наблюдательного совета.

5.4. Обязательным условием финансирования проектов является наличие у Корпорации, исполнителей по договорам на выполнение проектов или третьих лиц обоснованного плана коммерциализации результатов проекта и оформления прав на них.

6. Финансирование проектов по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий

6.1. Корпорация финансирует проекты по подготовке специалистов, необходимых для достижения целей проектов в сфере нанотехнологий, которые Корпорация уже финансирует или планирует финансировать. Иные проекты по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий могут финансироваться Корпорацией с учетом положения пункта 6.4.

6.2. Для осуществления финансирования проектов по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий Корпорация использует следующие инструменты:

6.2.1. участие в уставном капитале юридических лиц с долей участия менее 50 %, инвестирующих средства в проекты по подготовке специалистов в сфере нанотехнологий; По решению наблюдательного совета Корпорации доля Корпорации в уставном капитале юридических лиц может составлять до 75% минус одну акцию;

6.2.2. предоставление денежных средств в форме займов, приобретение облигаций и конвертируемых долговых обязательств, предоставление поручительств по кредитам и осуществление лизинговых операций;

6.2.3. заключение договоров с юридическими и физическими лицами на выполнение проектов;

6.2.4. предоставление денежных средств в виде грантов в размере до 7,5 млн. рублей или суммы в иностранной валюте, эквивалентной 7,5 млн. рублей. Корпорация может предоставлять денежные средства в виде грантов в размере более 7,5 млн. рублей или суммы в иностранной валюте, эквивалентной 7,5 млн. по решению наблюдательного совета.

6.4. Наблюдательным советом утверждаются на трехлетний период основные направления финансирования образовательных проектов, не указанных в пункте 6.1 с указанием приоритетных специальностей, предельного размера финансирования.

7. Порядок отбора и реализации проектов

7.1 Состав и содержание проектов должны соответствовать «Требованиям к составу и содержанию проектов Российской корпорации нанотехнологий», утверждаемым правлением Корпорации.

7.2. Порядок прохождения экспертизы и принятия решения о финансировании проекта определяются «Положением о научно-техническом совете государственной корпорацией «Российская корпорация нанотехнологий», «Концепцией проведения экспертизы проектов государственной корпорацией «Российская корпорация нанотехнологий», «Положением об экспертизе проектов государственной корпорацией «Российская корпорация нанотехнологий», «Регламентом проведения входной экспертизы проектов государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий», «Регламентом проведения научно-технической экспертизы проектов государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий», и «Регламентом о проведении инвестиционной экспертизы проектов государственной корпорации «Российская корпорация нанотехнологий».

7.3. Для проведения финансовой и юридической экспертизы проектов, и подготовке и заключению сделок по их реализации Корпорация может привлекать внешних инвестиционных и юридических консультантов.

7.3.1. Отбор консультантов осуществляется на конкурсной основе в соответствии с критериями профессионализма и опыта работы.

7.3.2. Привлекаемые консультанты не должны быть аффилированными с существующими или будущими инвесторами проекта.

7.3.3. Опыт работы консультанта должен составлять не менее 5 лет в качестве консультанта.

7.4. Решение о финансировании проектов в сфере нанотехнологий, объем финансирования которых из средств Корпорации равен или превышает 1 процент балансовой стоимости активов Корпорации на последнюю отчетную дату, принимается наблюдательным советом Корпорации.

7.5. Решение о финансировании проектов в сфере нанотехнологий, объем финансирования которых из средств Корпорации составляет менее 1 процента балансовой стоимости активов Корпорации на последнюю отчетную дату, принимается правлением Корпорации после предварительного рассмотрения проекта и наличия положительного заключения научно-технического совета Корпорации.

7.6. Правление Корпорации ежеквартально предоставляет наблюдательному совету Корпорации отчет по принятым решениям по сделкам, связанным с приобретением, отчуждением либо возможностью отчуждения Корпорацией имущества, балансовая стоимость которого составляет менее 1 процента балансовой стоимости активов Корпорации на последнюю отчетную дату, но при этом составляет более 5 млн. рублей.

7.7. В рамках реализации проектов Корпорация участвует в органах управления проектных компаний. Доля представителей Корпорации в Совете директоров проектных компаний не должна превышать долю Корпорации в уставном капитале проектных компаний.

8. Контроль и мониторинг реализации проектов

8.1. В случае, если правлением Корпорации или наблюдательным советом Корпорации утверждено решение о финансировании проекта в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации, Корпорация осуществляет мониторинг реализации такого проекта в целях контроля эффективности использования средств Корпорации.

8.2. Мониторинг реализации проекта в сфере нанотехнологий осуществляется на основе сбора и анализа отчетности, предоставляемой в

Корпорацию юридическими лицами, которым оказана финансовая поддержка за счет средств Корпорации, и управляющими компаниями соответствующих паевых инвестиционных фондов.

8.3. Юридические и физические лица, получившие финансовую поддержку за счет средств Корпорации, а также венчурные и управляющие компании паевых инвестиционных фондов, ежегодно в сроки, установленные наблюдательным советом Корпорации, представляют в Корпорацию отчет о ходе реализации проектов по форме, утвержденной правлением Корпорации, а также отчеты о поступлении и об использовании средств Корпорации на реализацию проектов в сфере нанотехнологий по формам, установленным правлением Корпорации. По мере необходимости Корпорация может запрашивать дополнительную информацию о ходе реализации проекта.

8.4. Правление Корпорации два раза в год предоставляет наблюдательному совету Корпорации отчеты о результатах мониторинга реализации проектов в сфере нанотехнологий по формам, установленным правлением Корпорации.

8.5. Финансирование Корпорацией проектов в сфере нанотехнологий может осуществляться поэтапно при достижении целей и результатов, определенных календарным планом-графиком осуществления проекта.

9. Порядок и условия приостановления и прекращения участия Корпорации в проектах

9.1. Корпорация приостанавливает финансовую поддержку за счет своих средств на основании решения правления Корпорации в случае:

9.1.1. непредставления юридическим или физическим лицом, получившим финансовую поддержку за счет средств Корпорации, или управляющей компанией соответствующего венчурного или паевого инвестиционного фонда отчета о ходе реализации проекта в сфере нанотехнологий в установленный срок или представления такого отчета с нарушениями требований к его форме;

9.1.2. выявления Корпорацией по результатам мониторинга реализации проектов в сфере нанотехнологий нецелевого использования средств Корпорации.

9.2. Корпорация может принять решение о приостановлении финансирования проекта в случае недостижения поставленных целей проекта в контрольных точках проектов.

9.3. Решение правления Корпорации о приостановлении финансирования проектов в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого

решения направляется соответствующим юридическому или физическому лицу, или управляющей компании.

В случае, если решение о финансировании проектов в сфере нанотехнологий было принято наблюдательным советом Корпорации, то решение правления Корпорации о приостановлении финансирования проектов также направляется в наблюдательный совет Корпорации в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения.

9.4. Финансирование проектов в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации, приостановленное Корпорацией по основаниям, которые предусмотрены частью 9.1 настоящей статьи, возобновляется в случае устранения выявленных нарушений при условии представления соответствующим юридическим или физическим лицом, или управляющей компанией отчета об устранении выявленных нарушений.

9.5. Финансирование проекта Корпорацией, приостановленное на основании части 9.2 настоящей статьи, может быть возобновлено по решению правления Корпорации после представления соответствующим юридическим или физическим лицом, или управляющей компанией отчета о причинах недостижения целей проекта в контрольных точках и измененного плана-графика контрольных точек.

9.6. Правление Корпорации в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты получения отчета о причинах недостижения целей проекта в контрольных точках и измененного плана-графика, обязано рассмотреть измененный план-график проекта и принять решение о возобновлении финансирования проектов в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации или решение об отказе в возобновлении такого финансирования.

9.7. Правление Корпорации в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения отчета об устранении выявленных нарушений, указанного в части 9.3 настоящей статьи, обязано рассмотреть указанный отчет и принять решение о возобновлении финансирования проектов в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации или решение об отказе в возобновлении такого финансирования.

9.8. Решение об отказе в возобновлении финансирования проектов в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации принимается правлением Корпорации в случае неустранения нарушений, указанных в части 9.1 настоящей статьи.

В случае, если решение о финансировании проектов в сфере нанотехнологий было принято наблюдательным советом Корпорации, то правление должно запросить рекомендацию наблюдательного совета об отказе в возобновлении финансирования до вынесения решения правлением.

9.9. Корпорация выходит из проекта при условии:

9.9.1. достижения целей и задач проекта;

9.9.2. появления частного инвестора, готового приобрести долю Корпорации в проекте. Цена продаваемой доли Корпорации в проекте определяется путем проведения торгов. Начальная цена проведения торгов должна быть не ниже цены, определяемой исходя из требуемой Корпорацией доходности на вложения в уставный капитал, если иное не оговорено соглашением акционеров проектной компании;

9.9.3. невозможности достижения поставленной целей проекта (инвестиционных и/или технических).

9.9.4. принятия решения правлением Корпорации об отказе в возобновлении финансирования проектов в части 9.8 настоящей статьи.

9.10. Финансирование проекта в сфере нанотехнологий за счет средств Корпорации прекращается на основании решения правления Корпорации при наличии рекомендаций научно-технического совета Корпорации о целесообразности прекращения финансирования проекта в сфере нанотехнологий. В случае, если решение о финансировании проектов в сфере нанотехнологий было принято наблюдательным советом Корпорации, то правление должно запросить рекомендацию наблюдательного совета о прекращении финансирования до принятия решения правлением.
