

**УТВЕРЖДЕНО**  
Решением Совета директоров  
Акционерного общества  
«Венчурная компания «Якутия»

Протокол от 23 августа 2016 г. № 11-16

Председатель Совета директоров  
Акционерного общества  
«Венчурная компания «Якутия»

  
Петрова Д. Г.



**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**О ПОРЯДКЕ РАССМОТРЕНИЯ ПРОЕКТОВ**  
**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**  
**«ВЕНЧУРНАЯ КОМПАНИЯ ЯКУТИЯ»**  
**(ВЕНЧУРНОЕ НАПРАВЛЕНИЕ)**

Якутск, 2016

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. Общие положения.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Термины и определения.....</b>	<b>3</b>
<b>3. Порядок подачи и приёма заявок.....</b>	<b>3</b>
<b>4. Порядок рассмотрения проекта на инвестиционной комиссии. ....</b>	<b>4</b>
<b>5. Порядок проведения тщательного изучения (due diligence) проекта. ....</b>	<b>7</b>
<b>6. Порядок рассмотрения заявки на НТС.....</b>	<b>8</b>
<b>7. Порядок принятия решения об инвестировании проекта.....</b>	<b>8</b>
<b>8. Конфиденциальность.....</b>	<b>9</b>
<b>9. Заключительные положения.....</b>	<b>9</b>

## **1. Общие положения.**

1.1. Настоящее Положение о порядке рассмотрения проектов (далее — Положение) разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации и локальными нормативными актами Акционерного общества «Венчурная компания «Якутия» (далее — Общество), и устанавливает общие принципы работы Общества на прединвестиционной стадии проектной деятельности.

1.2. Схема прединвестиционной стадии проектной деятельности Общества представлена в приложении № 1 к настоящему Положению.

## **2. Термины и определения.**

2.1. Заявитель — юридическое или физическое лицо, подавшее в Общество заявку на инвестирование проекта;

2.2. Заявка проекта (далее — заявка) — комплект документов по проекту, оформленный в соответствии с требованиями Общества и представленный на рассмотрение в Общество в установленном порядке;

2.3. Инвестиционный проект, проект — обоснование экономической целесообразности, объёма и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план);

2.4. Проектная деятельность Общества — деятельность по сбору и классификации поступающих в Общество заявок по проектам, а также по их дальнейшему рассмотрению с точки зрения целесообразности инвестирования (прединвестиционная стадия) и последующему мониторингу процесса реализации инвестиционного проекта, завершающаяся прекращением участия Общества в проекте (постинвестиционная стадия).

2.5. Уполномоченный орган Общества — инвестиционная комиссия Общества, Совет директоров Общества или Общее собрание акционеров Общества;

2.6. Экспертиза — процедура анализа проектной Заявки на предмет соответствия материалов проекта целям и задачам Общества, требованиям предъявляемым Обществом к проекту;

2.7. Внешний эксперт — физическое или юридическое лицо, работающее в рамках определённой предметной области или направления исследования, отобранное для проведения экспертизы Заявки.

## **3. Порядок подачи и приёма заявок.**

3.1. Для начала процесса официального рассмотрения заявка проекта должна

поступить в Общество в бумажном виде.

3.2. Общество в течение 7 (семи) рабочих дней осуществляет проверку соответствия материалов заявки установленным требованиям к полноте, составу и формату материалов заявки.

3.3. Материалам заявки, прошедшим проверку, предусмотренную п. 3.2, присваивается статус проекта, а также уникальный идентификационный номер (ID) проекта.

3.4. В случае несоответствия представленных документов установленным требованиям, заявителю оперативно направляется информация (посредством электронной почты, телефонной связи или официальным письмом) о необходимости направить материалы заявки с учётом устранения выявленных замечаний.

3.5. В состав первичного пакета документов заявки включаются:

3.5.1. Заявление на инвестирование проекта;

3.5.2. Анкета заявителя;

3.5.3. Паспорт проекта;

3.5.4. Научно-техническое обоснование;

3.5.5. Бизнес-план;

3.5.6. Сведения о ключевых исполнителях проекта.

3.6. В течение 2 (двух) рабочих дней с момента поступления полного пакета документов издаётся Приказ генерального директора Общества о принятии проекта на официальное рассмотрение Обществом и назначении ответственного за рассмотрение проекта.

3.7. После предварительного рассмотрения проекта, Общество вправе запросить дополнительные документы и информацию для проведения процедуры тщательного изучения (due diligence) проекта.

#### **4. Порядок рассмотрения проекта на инвестиционной комиссии.**

4.1. Инвестиционная комиссия Общества является органом, уполномоченным запрашивать у заявителя необходимую информацию по проекту, заслушивать инвестиционные презентации команды проекта, рассматривать инвестиционный проект по существу, принимать решения в пределах своей компетенции. Инвестиционная комиссия вправе привлекать независимых экспертов по проекту.

4.2. Инвестиционная комиссия принимает решение о:

4.2.1. Нецелесообразности участия Общества в проекте (отклонении проекта);

4.2.2. О необходимости доработки проекта заявителем с учетом замечаний инвестиционной комиссии, в том числе для получения дополнительной информации

по проекту (не более 2 (двух) раз по одному проекту);

4.2.3. Начале проведения процедуры тщательного изучения (due diligence) проекта, описанной в разделе 6 настоящего Положения;

4.2.4. Целесообразности участия Общества в проекте;

4.2.5. Определении формы инвестирования проекта.

4.3. Заседания инвестиционной комиссии проводятся в двух форматах: текущем (формат ИК-1) и завершающем (формат ИК-2). В каждом из форматов инвестиционная комиссия вправе проводить необходимое для всестороннего рассмотрения проекта количество заседаний. Период времени, в течение которого инвестиционная комиссия рассматривает проект, не ограничен.

4.4. В формате ИК-1 инвестиционная комиссия рассматривает проект по существу, запрашивая у заявителя дополнительную информацию и, при необходимости, опираясь на мнения внешних экспертов. ИК-1 правомочна отклонить проект по следующим основаниям:

4.4.1. Представленная заявителем информация даже с учётом проведённых согласно п. 4.1.2 доработок не позволяет оценить целесообразность участия Общества в проекте;

4.4.2. Превышен предельный срок предоставления заявителем информации по запросу Общества, равный 10 (десяти) рабочим дням;

4.4.3. Участие Общества в проекте не предполагает приобретения Обществом доли в уставном капитале проектной компании;

4.4.4. Отрицательная доходность проекта на горизонте планирования 5 лет (в соответствии с представленной финансовой моделью);

4.4.5. Доходность заявленного проекта ниже минимального значения, установленного Инвестиционной декларацией Общества;

4.4.6. Рынок (потенциально достижимый объём продаж) заявленного проекта не превышает минимального значения, установленного Инвестиционной декларацией Общества;

4.4.7. Невозможность достоверно (на основании маркетинговых исследований, веб-аналитики (для интернет-проектов), предварительных договоров поставки, писем о намерениях и т. п.) оценить рынок сбыта и потенциальный объём продаж для продукта (услуги), лежащего в основе бизнеса заявленного проекта;

4.4.8. Отрицательная рекомендация Научно-технического совета;

4.4.9. Наличие отрицательных мнений экспертов по проекту;

4.4.10. Неполнота проектной команды и/или отсутствие бизнес-опыта у ключевых членов команды;

4.4.11. Отсутствие у проекта конкурентных преимуществ (более низкая себестоимость и/или качество продукта/услуги и/или иных преимуществ);

4.4.12. Отсутствие соинвестора — третьего лица или основателя/участника, документально подтвердившего финансовую возможность и намерение осуществить инвестирование проекта совместно с Обществом;

4.4.13. Недостаточность инвестиционных средств Общества (в соответствии с бюджетом на текущий финансовый год, утверждённым Советом директоров Общества);

4.4.14. Нарушение заявителем или его законным представителем Соглашения о конфиденциальности, заключённого с Обществом на этапе рассмотрения проекта;

4.4.15. Несоответствие проекта Инвестиционной декларации Общества и/или Стратегии развития Общества.

4.4.16. Существующая на момент прохождения рассмотрения в Обществе высокая кредитная/заемная нагрузка у заявителя и/или наличие известных фактов нецелевого использования бюджетных средств/займов/кредитов. Степень влияния данных факторов определяется ИК-1 в зависимости от проекта индивидуально.

4.5. Заседание в формате ИК-1 проводится не позднее 10 (десяти) рабочих дней после даты издания приказа генерального директора Общества о принятии проекта на рассмотрение. Порядок проведения ИК-1 определяется «Положением об инвестиционной комиссии Общества».

4.6. В формате ИК-2 инвестиционная комиссия рассматривает окончательные параметры инвестиционной сделки, зафиксированные в соответствующих документах, и даёт рекомендацию Совету директоров относительно целесообразности участия Общества в проекте. ИК-2 правомочна отклонить проект по следующим основаниям:

4.6.1. Наличие отрицательных мнений экспертов по проекту;

4.6.2. Обоснованная отрицательная рекомендация ответственного за рассмотрение проекта;

4.6.3. Недостижение в течение 30 (тридцати) рабочих дней согласия с заявителем относительно параметров инвестиционной сделки, повлёкшее отказ (в виде действий или бездействия) заявителя от подписания полного пакета документов по сделке (соглашение об основных условиях инвестирования проекта, соглашение об осуществлении прав участников и т. п.) и/или отказ (в виде действий или бездействия) заявителя от осуществления юридически значимых действий, необходимых для заключения инвестиционной сделки.

4.6.4. Непредоставление заявителем документов и информации для структурирования сделки.

4.7. Общество инициирует проведение ИК-2 не позднее 10 (десяти) рабочих дней

после получения протокола ИК-1 о направлении проекта на рассмотрение ИК-2 и при наличии согласованной с заявителем схемы структурирования инвестиционной сделки. В случае несвоевременного предоставления заявителем по объективным причинам необходимой информации и документов для структурирования сделки (отчеты об оценке, документы, подтверждающие право собственности на предмет залога, и иные документы), срок проведения ИК-2 может превышать 10 (дней).

4.8. В случае принятия решения членами ИК-2 о необходимости проведения дополнительных экспертиз, повторное заседание ИК-2 с рассмотрением результатов дополнительных экспертиз, проводится после представления Председателю инвестиционной комиссии результатов дополнительных экспертиз или дополнительной информации для структурирования сделки.

4.9. Инвестиционная комиссия проводит мониторинг реализации инвестиционного проекта. Процесс мониторинга реализации инвестиционных проектов регулируется отдельным Положением.

## **5. Порядок проведения тщательного изучения (due diligence) проекта.**

5.1. В случае принятия инвестиционной комиссией в формате ИК-1 решения о целесообразности дальнейшего рассмотрения проекта и начале процедуры его тщательного изучения вступает в силу данный порядок.

5.2. Процедура тщательного изучения проекта предусматривает проведение специализированной оценочно-аналитической и/или исследовательской деятельности, направленной на обеспечение выработки объективных рекомендаций Научно-техническим советом при Совете директоров Общества, инвестиционной комиссией Общества относительно возможности инвестирования проекта для Совета директоров или для Общего собрания акционеров Общества.

5.3. Процедура тщательного изучения проекта включает в себя (но не ограничивается перечисленными) любые из следующих применимых к конкретному проекту мероприятия:

- научно-техническую экспертизу;
- экспертизу безопасности продукции и технологий для здоровья человека и окружающей среды;
- патентную экспертизу;
- финансово-экономический анализ и прогнозирование;
- маркетинговые исследования;
- юридическую экспертизу;
- оценку активов, задействованных в проекте;
- иные экспертизы, в случае необходимости, направленные на получение

объективной оценки эффективности проекта и соответствия его другим критериям, способствующим достижению целей Общества.

5.4. Процедура тщательного изучения проекта проводится Обществом и членами Научно-технического совета. При необходимости к данной процедуре могут привлекаться внешние эксперты. Оценка активов, задействованных в проекте, обязательно осуществляется специализированными компаниями-оценщиками, имеющими государственную лицензию на ведение такой деятельности.

5.5. Общество формирует и поддерживает базу данных внешних экспертов, ведёт и анализирует историю проведения ими экспертиз заявок (проектов) Общества.

## **6. Порядок рассмотрения заявки на НТС.**

6.1. Вынесение проекта на заседание НТС инициируется Обществом.

6.2. Общество по мере наличия проектов направляет официальное письмо председателю НТС с предложением провести заседание НТС с определённой повесткой вопросов. Порядок проведения НТС определяется «Положением о Научно-техническом совете при Совете директоров Общества».

6.3. На заседании НТС члены совета рассматривают представленные документы и формируют рекомендации о соответствии проекта области инновационных технологий, его научной обоснованности и технической реализуемости или принимают решение о необходимости проведения дополнительных экспертиз.

6.4. Формирование положительных/отрицательных рекомендаций, Научно-техническим советом основывается на определении следующего:

- наличие/отсутствие научно-технических инноваций в венчурном проекте;
- достаточность и целесообразность представленных научно-технических методов реализации венчурных проектов.

6.5. В случае необходимости может быть назначен ответственный по проекту из числа членов НТС.

6.6. В случае принятия решения членами НТС о необходимости проведения доработок и/или дополнительных экспертиз, повторное заседание НТС с рассмотрением результатов дополнительных экспертиз, назначается председателем НТС.

## **7. Порядок принятия решения об инвестировании проекта.**

7.1. Общество после получения протокола заседания ИК-2, содержащего в себе положительные рекомендации относительно инвестирования проекта, инициирует вынесение вопроса о инвестировании проекта на заседание Совета директоров Общества. Порядок проведения заседаний Совета директоров определяется «Положением о Совете директоров Акционерного общества «Венчурная компания»



«Якутия», Уставом Общества, законодательством Российской Федерации и иными нормативно-правовыми актами.

7.2. На заседании членам Совета директоров Общество и заявитель представляют:

7.2.1. Паспорт инвестиционного проекта (приложение 2);

7.2.2. Резолюцию генерального директора;

7.2.3. Презентацию с выступлением заявителя по инвестиционному проекту.

Для проработки заключений для членов Совета директоров компетентным органам помимо паспорта инвестиционного проекта могут предоставляться протоколы инвестиционной комиссии, протокол Научно-технического совета, документы по сделке (договора, соглашения и прочее), бизнес-план инвестиционного проекта, пояснительные записки, иные необходимые документы.

7.3. Решение об инвестировании проекта за исключением случая, указанного в п. 7.4 настоящего Положения, принимается на заседании Совета директоров Общества.

7.4. В исключительных случаях, согласно действующему законодательству и Уставу Общества, решение об инвестировании проектов может быть отнесено к компетенции Общего собрания акционеров Общества.

## **8. Конфиденциальность.**

8.1. Субъекты прединвестиционной стадии проектной деятельности Общества (заявители и внешние эксперты), обязаны соблюдать предъявляемые к ним требования конфиденциальности в отношении полученной ими в связи с их деятельностью на прединвестиционной стадии информации ограниченного доступа. Отношения между субъектами прединвестиционной стадии и Обществом в области конфиденциальности регламентируются соответствующими локальными нормативными актами Общества.

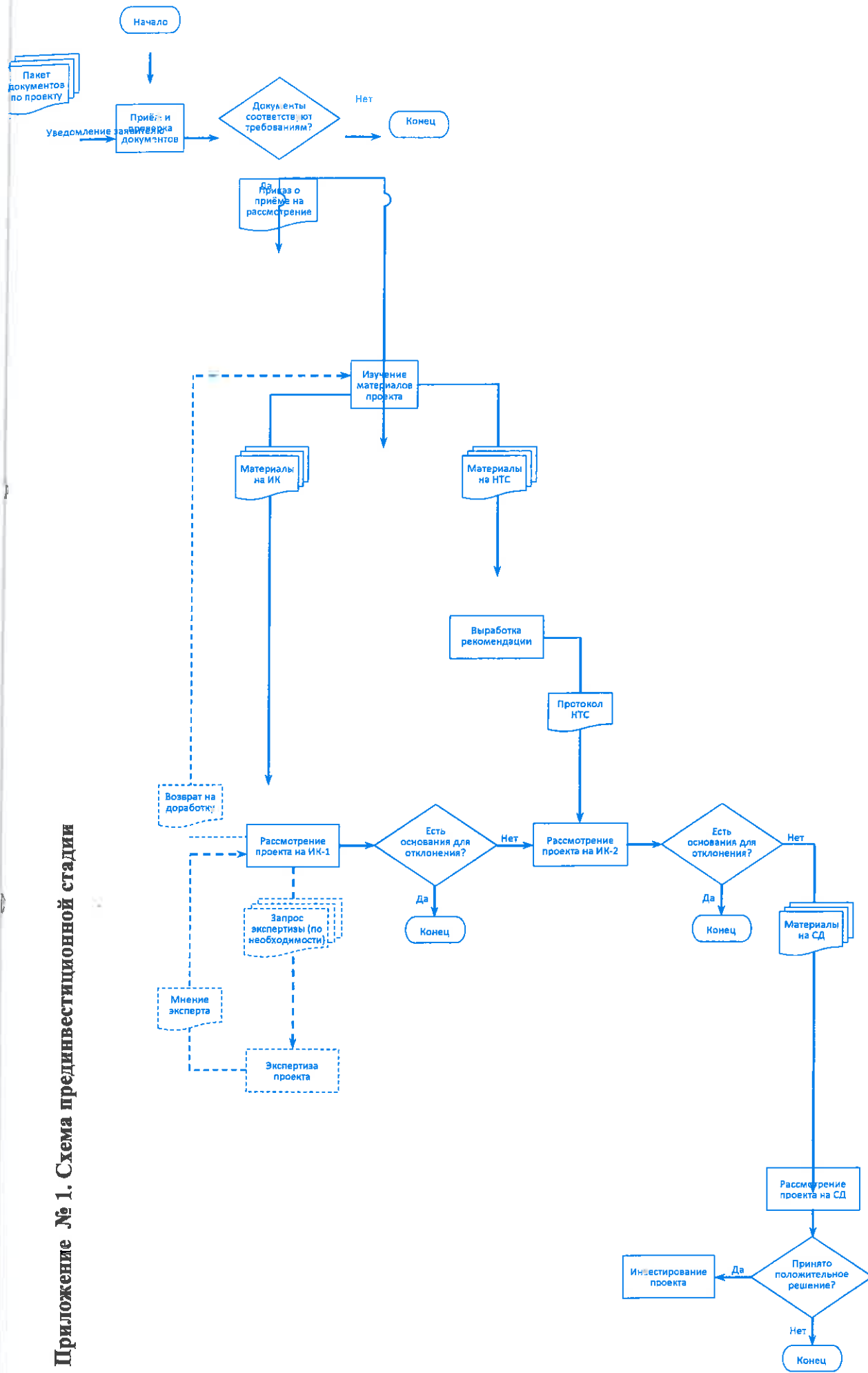
## **9. Заключительные положения**

9.1. Настоящее Положение не распространяется на акселерационную, образовательную деятельность Общества, а также на деятельность, связанную с осуществлением Обществом прямых инвестиций и проведением конкурсов инвестиционных проектов.

9.2. Настоящее Положение вступает в силу с момента его утверждения Советом директоров Общества.

9.3. Изменения и дополнения к настоящему Положению вносятся на основании решений Совета директоров Общества.

Приложение № 1. Схема прединвестиционной стадии



Совет директоров	Внешние эксперты	Инвестиционная комиссия	Научно-технический совет	Ответственный за рассмотрение	Генеральный директор	Делопроизво
------------------	------------------	-------------------------	--------------------------	-------------------------------	----------------------	-------------

**Шаблон паспорта инвестиционного проекта**

**1. НАИМЕНОВАНИЕ ПРОЕКТА**

**2. МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА**

**3. ЦЕЛЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**

**4. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНИЦИАТОРЕ ПРОЕКТА**

**5. ФИНАНСОВО – ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА**

**6. ЮРИДИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ**

**7. СТРУКТУРА СДЕЛКИ**

**8. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВОЗВРАТА ИНВЕСТИЦИЙ**

**9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПРЕДПРИЯТИИ**

--

<b>10. РИСКИ ПРОЕКТА</b>	
--------------------------	--


<b>11. ЗАКЛЮЧЕНИЯ КОМИССИЙ</b>	
--------------------------------	--


Подготовлено на основе информации, предоставленной заявителем

Генеральный директор \_\_\_\_\_ “\_\_\_” \_\_\_\_\_ 2016 г.

Пропито и пронумеровано на 12 (дванадцати) листах  
Секретарь Совета директоров АО «Венчурная компания «Якутия»



С. Н. Черепанова