

ПРОЕКТ

**ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКЕ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КОРПОРАЦИЯ РАЗВИТИЯ СЕВЕРНОГО КАВКАЗА»**

Термины и определения

АО «КРСК», Корпорация, КРСК - акционерное общество «Корпорация развития Северного Кавказа».

Бенефициар - это физическое лицо прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет/ имеет участие в капитале Инициатора и/или Инвестора — юридическим лицом и имеет возможность контролировать действия последнего.

Внутренняя норма доходности Инвестиционного проекта - процентная ставка, при которой уравнивается приведённая стоимость будущих денежных поступлений и стоимость исходных инвестиций.

Инвестиционный проект, Проект - ограниченный по времени и ресурсам комплекс мероприятий, предусматривающих привлечение средств Корпорации в форме участия в уставном капитале (акционерном (долевом) юридических лиц и (или) заемного финансирования и направленных на создание и последующую эксплуатацию новых либо модернизацию (включая реконструкцию, расширение, капитальный ремонт или иное изменение свойств) существующих объектов или на пополнение оборотных средств инвестора инвестиционного проекта в целях ведения коммерческой деятельности.

Инвестор - юридическое лицо, созданное в организационно- правовой форме акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью, реализующее Инвестиционный проект, осуществляющее вложение собственных, кредитных и (или) привлеченных средств в рамках Инвестиционного проекта и претендующее на получение средств Корпорации в целях реализации инвестиционного проекта. АО «КРСК» может быть Инвестором в том числе в случаях, предусмотренных настоящим Положением.

Инициатор - физическое или юридическое лицо, представившее в порядке, утвержденном Корпорацией, документы на реализацию Инвестиционного проекта, владеющее долями или акциями Инвестора и (или) представившее обязательства в Корпорацию о софинансировании участия в инвестиционном проекте (в том числе путем вхождения в уставный капитал Инвестора либо предоставления Инвестору средств иным путем для реализации Инвестиционного проекта). Инициатор Инвестиционного проекта может быть Инвестором.

Льготный период по основному долгу - период с даты начала перечисления средств Инвестору по договору денежного займа, в течение которого Инвестору предоставляется отсрочка по погашению основной суммы займа.

Льготный период по процентам - период с даты начала перечисления средств Инвестору по договору денежного займа, в течение которого Инвестору предоставляется отсрочка по уплате процентов.

Мониторинг - система контроля и наблюдения за ходом реализации Инвестиционного проекта, осуществляемая на периодической основе на протяжении всего периода участия АО «КРСК» в Инвестиционном проекте и включающая в себя сбор информации по Проекту, оценку отклонений основных показателей реализации Проекта, представление предложений по реагированию на выявленные отклонения и прочее. Порядок проведения Мониторинга утверждается Генеральным директором АО «КРСК».

Органы управления - органами управления АО «КРСК» являются Общее собрание акционеров, Совет директоров, Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

ОЭЗ – особая экономическая зона, создаваемая на территории СКФО в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Полная стоимость Инвестиционного проекта - сумма всех затрат по Инвестиционному проекту (в том числе затраты на разработку бизнес-плана, финансовой модели, проведение оценки, маркетинговых и других исследований, проектные работы, капитальные вложения, инвестиции в оборотный капитал, за исключением процентов по кредитам и займам), и активов Инвестора, участвующих в реализации Инвестиционного проекта.

Период (срок) участия АО «КРСК» в Инвестиционном проекте - период, в течение которого Корпорация предоставляет Инвестору денежные средства Корпорации для целей

реализации Инвестиционного проекта до момента возврата денежных средств Корпорации (в том числе начисленных процентов, средств от продажи долей/акций Инвестора).

Проверка - проведение структурными подразделениями Корпорации проверки Инвестиционного проекта, Инвестора и (или) Инициатора в рамках своих полномочий, в том числе на предмет соответствия положениям законодательства Российской Федерации, внутренним актам Корпорации и достоверности сведений, содержащихся в документах, представленных в АО «КРСК».

Специализированные организации - юридические лица, имеющие необходимые разрешения, лицензии и/или допуски для осуществления специализированной деятельности, предоставляющие свои услуги по проверке параметров Проекта.

СКФО - Северо-Кавказский федеральный округ.

Частные инвестиции - инвестиции физических и (или) юридических лиц, в том числе Инвестора и (или) Инициатора (за исключением средств Корпорации, средств бюджетов субъектов Российской Федерации, входящих в состав СКФО, средств юридических лиц, источником финансового обеспечения которых являлись средства бюджетов субъектов Российской Федерации, входящих в состав СКФО), направляемые на реализацию Инвестиционного проекта, порядок расчета которых утверждается генеральным директором АО «КРСК».

Чистая приведенная стоимость Инвестиционного проекта - сумма свободных денежных потоков по Инвестиционному проекту за прогнозный и (если применимо) постпрогнозный период, дисконтированных к начальному моменту прогнозного периода.

1. Общие положения

1.1. Положение об инвестиционной политике АО «КРСК» (далее - Положение) определяет основные принципы осуществления инвестиционной деятельности АО «КРСК», в том числе описывает цели, условия и приоритеты инвестиционной деятельности, а также этапы рассмотрения Инвестиционных проектов и основные параметры участия Корпорации в Инвестиционных проектах.

1.2. АО «КРСК» участвует в Инвестиционных проектах, которые соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации, положениям Устава АО «КРСК», настоящему Положению и иным документам Корпорации.

1.3. Настоящее Положение не регулирует размещение и инвестирование средств, находящихся в распоряжении закрытых паевых инвестиционных фондов, паи которых принадлежат АО «КРСК», а также инвестиционных проектов, реализуемых без привлечения средств, источником финансового обеспечения которых являются средства федерального бюджета в виде взноса в уставный капитал АО «КРСК», и Инвестором которых является АО «КРСК».

2. Цели инвестиционной деятельности Корпорации

2.1. Основными целями инвестиционной деятельности Корпорации являются содействие в реализации в СКФО экономически эффективных инвестиционных проектов, направленных на развитие отраслей, признанных приоритетными, и формирование совместно с органами государственной власти и бизнес-сообществом инвестиционно-привлекательной среды в СКФО.

3. Основные формы участия в Инвестиционных проектах и приоритеты инвестиционной политики Корпорации

3.1. Основными отраслевыми приоритетами инвестиционной политики Корпорации являются:

- Сельское хозяйство, рыболовство и рыбоводство;
- Добыча полезных ископаемых;
- Обрабатывающие производства;
- Строительство;
- Транспортировка и хранение;
- Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания;
- Деятельность в области информации и связи;

- Деятельность профессиональная, научная и техническая;
- Образование;
- Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг;
- Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений.

Перечень основных отраслевых приоритетов указан в Приложении № 1 к настоящему Положению.

3.2. Основными формами участия в Инвестиционных проектах являются:

- долевое финансирование (участие в уставном капитале юридических лиц)
- долговое финансирование (предоставление займов Инвесторам и кредитным организациям).

3.3. Корпорация стремится принимать участие в Проектах, которые имеют высокий социальный, экономический и мультипликативный эффект для экономики и развития СКФО.

3.4. Корпорация, при осуществлении инвестиционной деятельности сотрудничает с федеральными и региональными корпорациями развития, фондами прямых инвестиций, а также с кредитными организациями, российскими и международными частными фондами прямых инвестиций, а также иными организациями, осуществляющими инвестиционную деятельность или оказывающими содействие такой деятельности.

4. Порядок рассмотрения Инвестиционных проектов

4.1. Процесс работы Корпорации с Инвестиционными проектами состоит из следующих этапов:

4.1.1. Поиск Инвестиционных проектов;

4.1.2. Прием документов от Инициаторов инвестиционных проектов, планируемых к реализации на территории СКФО за счет средств АО «КРСК», и проверка их комплектности (далее – Прием документов);

4.1.3. Проверка Инвестиционных проектов;

4.1.4. Принятие решения об участии в инвестиционном проекте;

4.1.5. Финансирование инвестиционного проекта;

4.1.6. Мониторинг реализации Инвестиционных проектов;

4.1.7. Завершение участия АО «КРСК» в реализации Инвестиционного проекта.

4.2. В рамках Поиска инвестиционных проектов АО «КРСК» осуществляет предварительное рассмотрение (экспресс-анализ) параметров Инвестиционного проекта для чего Инициатор направляет в Корпорацию:

1) заявление о рассмотрении инвестиционного проекта (далее – заявление), подготовленную в соответствии с порядком оформления и подачи документов в АО «КРСК»;

2) анкету Инициатора и (или) Инвестора инвестиционного проекта (далее – анкета), подготовленную в соответствии с порядком оформления и подачи документов в АО «КРСК»;

3) финансовую модель Инвестиционного проекта;

4) бизнес-план реализации Инвестиционного проекта.

Предварительное рассмотрение (экспресс-анализ) документов, указанных в настоящем пункте, Корпорация осуществляет в течение не более чем 10 календарных дней со дня их представления.

4.2.1. В ходе предварительного рассмотрения (экспресс-анализа) Корпорация рассматривает представленную Инициатором информацию, содержащуюся в документах, указанных в пункте 4.2. настоящего Положения, на предмет их соответствия требованиям действующего законодательства Российской Федерации, основным отраслевым приоритетам инвестиционной политики Корпорации, указанным в пункте 3.1. настоящего Положения, требованиям к Инвестиционному проекту, Инвестору и Инициатору, указанным в разделе 6 настоящего Положения, внутренним нормативным актам Корпорации.

4.2.2. По итогам предварительного рассмотрения (экспресс-анализа) материалы по инвестиционному проекту рассматриваются Проектным советом (коллегиальным (не исполнительным) органом Корпорации, рассматривающим вопросы инвестирования средств

в инвестиционные проекты, положение о котором утверждается Генеральным директором АО «КРСК»).

В случае принятия Проектным советом положительного решения по дальнейшему рассмотрению инвестиционного проекта, Корпорация в форме уведомления предоставляет Инициатору рекомендации по Инвестиционному проекту и к составу документов, необходимых для рассмотрения вопроса о финансировании Инвестиционного проекта за счет средств АО «КРСК».

В случае принятия Проектным советом отрицательного решения по дальнейшему рассмотрению Инвестиционного проекта, Корпорация направляет Инициатору уведомление об отказе от участия в реализации инвестиционного проекта и рекомендации по Инвестиционному проекту. При этом Инициатор вправе повторно направить документы для их рассмотрения.

4.2.3. Экспресс-анализ не является этапом Проверки и завершается уведомлением Инициатора по Инвестиционному проекту в срок, указанный в пункте 4.2. настоящего Положения.

4.3. При приеме документов для рассмотрения вопроса о финансировании инвестиционного проекта за счет средств АО «КРСК», Корпорация проверяет их комплектность в соответствии с перечнем документов, представляемых Инициатором для рассмотрения вопроса о финансировании инвестиционного проекта за счет средств АО «КРСК» согласно Приложению № 2 к настоящему Положению (далее – Перечень документов).

В случае представления Инициатором неполного комплекта документов согласно Перечню документов, Корпорация не позднее второго рабочего дня с момента приема документов уведомляет об этом Инициатора. При этом Корпорация возвращает представленные документы без проведения проверки их содержания, заявление считается отозванным.

Инициатор и (или) Инвестор вправе представить дополнительные документы, не указанные в Перечне документов, и подтверждающие сведения по инвестиционному проекту.

4.4. Проверка Инвестиционного проекта осуществляется Корпорацией в течение 60 календарных дней с момента представления Инициатором полного комплекта документов.

Срок, указанный в абзаце первом настоящего подпункта, может быть увеличен по решению Генерального директора АО «КРСК», но не более чем на 60 дней.

4.4.1. В ходе Проверки Корпорация вправе запрашивать у Инициатора и (или) Инвестора дополнительные документы и сведения, связанные с реализацией Инвестиционного проекта и не указанные в Перечне документов. При этом, Корпорация стремится минимизировать количество дополнительно запрашиваемых документов (информации).

4.4.2. В случае выявления в ходе Проверки несоответствия Инвестиционного проекта, Инвестора и (или) Инициатора требованиям, установленным настоящим Положением, а также недостоверности сведений, содержащихся в документах, представленных в Корпорацию, Корпорация направляет информацию о выявленных замечаниях. При этом Проверка не приостанавливается.

Инвестор и (или) Инициатор в течение 5 рабочих дней информирует АО «КРСК» о возможности/невозможности устранения замечаний, указанных в абзаце первом настоящего подпункта.

При невозможности устранения замечаний, указанных в абзаце первом настоящего подпункта, а также по окончании срока Проверки Корпорация уведомляет Инвестора и (или) Инициатора о возврате представленных Инициатором или Инвестором документов по инвестиционному проекту с указанием информации о выявленных замечаниях, рекомендациях по их устранению и отказе в дальнейшем рассмотрении Инвестиционного проекта.

4.4.3. Проведение Проверки инвестиционного проекта приостанавливается на период устранения Инвестором и (или) Инициатором выявленных замечаний, и этот период не учитывается в общем сроке Проверки, указанном в абзаце первом настоящего подпункта. При этом Корпорацией после представления Инвестором и (или) Инициатором информации (документов) об устранении всех замечаний могут быть запрошены актуализированные документы по проекту.

4.4.4. В ходе проведения Проверки Генеральным директором могут быть подписаны с Инициатором и/или Инвестором предварительные условия сделки (не устанавливающие права и обязанности сторон), в которых описываются участники сделки, все предварительные

существенные параметры Проекта, структура сделки, отлагательные и дополнительные условия предоставления денежных средств Корпорации, их целевое использование и прочее. Отсутствие подписанных предварительных условий сделки не является основанием для приостановки Проверки проекта.

4.4.5. В период осуществления Проверки может быть проведена экспертиза проекта по отдельным параметрам, которая может включать в себя: маркетинговый анализ, технологический (производственный) аудит, анализ текущего финансового состояния Инициатора и (или) Инвестора, анализ юридических и проектных документов, оценка залогового обеспечения и т.д. (далее – экспертиза проекта)

Проекты технических заданий для проведения разного вида экспертиз проекта адаптируются под параметры конкретного Инвестиционного проекта и согласовываются Инициатором с АО «КРСК».

Экспертиза проекта проводится за счет средств Инициатора и (или) Инвестора.

Проведение Экспертизы проекта за счет средств АО «КРСК» рассматривается Инвестиционным комитетом при Совете директоров АО «КРСК», положение о котором утверждается Советом директоров Корпорации (далее – Инвестиционный комитет).

4.4.6. Инвестиционный проект по окончании Проверки рассматривается Проектным советом, после чего направляется на рассмотрение Инвестиционного Комитета.

4.4.7. Проверка Инвестиционного проекта завершается направлением Инвестиционного проекта на рассмотрение Инвестиционного комитета.

4.5. Инвестиционный комитет рассматривает вопрос об участии Корпорации в реализации Инвестиционного проекта. Решения Инвестиционного комитета по сделкам на сумму менее 500,0 млн. рублей подлежат реализации генеральным директором Корпорации, на сумму более 500,0 млн. рублей подлежат рассмотрению Советом директоров в соответствии с Уставом Корпорации.

4.6. В случае принятия Инвестиционным комитетом или Органами управления решения об отказе от участия Корпорации в реализации Инвестиционного проекта Инициатору доводится соответствующее уведомление.

5. Отдельные положения

5.1. Порядок взаимодействия структурных подразделений АО «КРСК» при рассмотрении Инвестиционных проектов и осуществлении их финансирования утверждается Генеральным директором АО «КРСК».

5.2. Рассмотрение и принятие решения по сделкам по Инвестиционному проекту осуществляется соответствующим Органом управления в соответствии с компетенцией данного органа и положениями Устава АО «КРСК».

5.3. Возврат денежных средств Корпорации, предоставленных в форме долевого финансирования и денежного займа, осуществляется в соответствии с условиями, утвержденными Органом управления в рамках своей компетенции, с учетом соблюдения законодательства Российской Федерации и настоящего Положения.

5.4. Корпорация не предоставляет средства, источником финансового обеспечения которых являются средства, предоставляемые из федерального бюджета в виде вноса в уставный капитал акционерного общества «Корпорация развития Северного Кавказа», на финансовое обеспечение:

1) следующих мероприятий:

- погашение ранее полученных Инвестором и (или) Инициатором инвестиционного проекта кредитов/займов;
- приобретение ценных бумаг (долей и акций) третьих лиц, не предусматривающее реализацию инвестиционного проекта;
- подготовку проекта и предпроектные работы;
- разработку проектной документации и проведение инженерных изысканий, выполняемых для подготовки такой проектной документации;
- приобретение земельных участков под строительство;

2) инвестиционных проектов, направленных на создание подакцизных товаров и игорного бизнеса, а также на производство запрещенных к свободному обороту товаров.

5.5. До рассмотрения Инвестиционного проекта Инвестиционным комитетом, по инициативе Инвестора и/или Инициатора рассмотрение Проекта может быть приостановлено один раз и не более чем на 60 дней. Дата возобновления Проверки не может быть установлена позже 15 дней до даты максимального срока Проверки.

При отсутствии от Инвестора и/или Инициатора письменного уведомления о возобновлении рассмотрения Инвестиционного проекта, заявление на участие в рассмотрении инвестиционных проектов считается отозванным.

При возобновлении рассмотрения проекта Проверке подлежат сведения, которые не были проверены (рассмотрены) и информация по документам, имеющим ограниченный срок.

5.6. В соглашении (договоре) с Инвестором могут быть предусмотрены отлагательные условия по перечислению средств АО «КРСК» на счета Инвестора до момента исполнения обязательств Инвестора (в том числе: исполнение требований, условий, действий и пр.). Выполнение Инвестором данных отлагательных условий не должно превышать 90 дней с момента заключения соглашения (договора) с Инвестором.

5.7. Порядок оформления и подачи документов в Корпорацию, требования к финансовой модели и бизнес-плану, а также требования к специализированным компаниям для проведения комплексной экспертизы инвестиционных проектов утверждаются Генеральным директором АО «КРСК».

Документы, указанные в абзаце первом настоящего подпункта, требования к Инвестиционным проектам, Инвесторам и (или) Инициаторам, общие требования к обеспечению и залогу, требования к Специализированным организациям, а также проекты (образцы) технических заданий для проведения разного вида экспертиз размещаются на сайте АО «КРСК» в сети Интернет.

5.8. Генеральный директор АО «КРСК» ежеквартально представляет Совету директоров АО «КРСК» отчет об итогах инвестиционной деятельности.

5.9. Оценка эффективности инвестиционной деятельности Корпорации осуществляется в том числе на основе показателей, значения которых ежегодно утверждаются Советом директоров Корпорации.

6. Требования к Инвестиционным проектам, Инвесторам и (или) Инициаторам инвестиционных проектов

6.1. Общие требования к Инвестиционным проектам:

6.1.1. Цели и приоритеты Инвестиционного проекта соответствуют целям и приоритетам, указанным в разделах 2 и 3 настоящего Положения;

6.1.2. Инвестиционный проект планируется реализовать на территории одного или нескольких субъектов Российской Федерации, входящих в состав Северо-Кавказского федерального округа;

6.1.3. Чистая приведенная стоимость Инвестиционного проекта больше нуля.

6.1.4. Внутренняя норма доходности Инвестиционного проекта не менее 12%.

6.1.5. Полная стоимость Инвестиционного проекта составляет:

6.1.5.1. для Инвесторов (за исключением займов на пополнение оборотных средств резидентов ОЭЗ) – не менее 100 миллионов рублей;

6.1.5.2. для Инвесторов (резидентов ОЭЗ) на пополнение оборотных средств – не менее 50 млн. рублей);

6.1.5.3. для Инвесторов, получающих средства через кредитные организации (банков-партнеров АО «КРСК») не более 100 млн. рублей.

6.1.6. Объем предоставляемых Корпорацией денежных средств Инвестору (уровень участия Корпорации в Инвестиционном проекте) составляет:

1) при долговом финансировании:

- не более 40% Полной стоимости Инвестиционного проекта (при Полной стоимости Инвестиционного проекта от одного и более миллиарда рублей);

- не более 60% Полной стоимости Инвестиционного проекта (при Полной стоимости Инвестиционного проекта менее одного миллиарда рублей);
- не более 75% Полной стоимости Инвестиционного проекта (для резидентов особых экономических зон);
- не более 75% сумма необходимых затрат Инвестора для пополнения оборотного капитала (для резидентов особых экономических зон).

2) при долевом финансировании:

- не более 40% Полной стоимости Инвестиционного проекта;
- не более 50% Полной стоимости Инвестиционного проекта (для резидентов особых экономических зон).

Суммарный объем предоставляемых Корпорацией денежных средств, средств бюджетов субъектов Российской Федерации, входящих в состав СКФО, средств юридических лиц, источником финансового обеспечения которых являлись средства бюджетов субъектов Российской Федерации, входящих в состав СКФО, не должен превышать значений, указанных в настоящем пункте.

6.2. Количественные параметры (требования) участия Корпорации в Инвестиционных проектах:

6.2.1. В части долевого финансирования акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью:

Участие Инициатора: не менее 50% акций в уставном капитале (или соответствующих долей в уставном капитале в случае иной организационно правовой формы Инвестора).

Участие АО «КРСК»: не менее 25% + 1 акция и не более 50% - 1 акция (или соответствующих долей в уставном капитале в случае иной организационно правовой формы Инвестора).

Направление использования средств Корпорации: создание новых либо модернизация (включая реконструкцию, расширение, капитальный ремонт или иное изменение свойств) существующих объектов и на пополнение оборотных средств инвестора инвестиционного проекта в целях ведения коммерческой деятельности.

6.2.1.1. в случае отсутствия обязательств Инвестора по выкупу долей/акций Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», на период участия АО «КРСК» в Инвестиционном проекте, предусматриваются:

максимальный срок участия «АО КРСК»: не более 5 лет;

процентная ставка: 1,5 ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации, округленной до одной сотой (округление производится по правилам математического округления);

дополнительные права АО «КРСК» на: установление предельного размера суммы сделок, требующих согласования с Корпорацией (не менее 0,1% от суммы участия АО «КРСК» в уставном капитале);

6.2.1.2. в случае наличия обязательств Инвестора по выкупу долей/акций Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», на период участия АО «КРСК» в Инвестиционном проекте, предусматриваются:

максимальный срок участия «АО КРСК»: не более 8 лет;

процентная ставка: ключевая ставки Центрального Банка Российской Федерации, округленной до одной сотой (округление производится по правилам математического округления);

дополнительные обязательства АО «КРСК» на:

- возможность частичной продажи Бенефициару и (или) Инициатору долей Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», до окончания периода (срока) участия АО «КРСК» в Инвестиционном проекте, установленного акционерным соглашением, не приводящей к снижению доли АО «КРСК» в капитале Инвестора ниже 25%+1 акция;

- по продаже долей/акций Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», не ранее сроков, установленных заключенным соглашением;

обязательства Инициатора и (или) Инвестора: в случае нарушения обязательств Инициатора и (или) Инвестора по выкупу долей/акций Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», в

сроки, установленные сделкой, на Инициатора и/или Бенефициара Инвестиционного проекта возлагается обязательство по продаже принадлежащих им долей/акций Инвестора с учетом дисконтирования 30% от номинальной стоимости долей/акций Инвестора;

6.2.1.3. Стоимость продажи долей/акций Инвестора, принадлежащих Корпорации, определяется как цена приобретения данных долей/акций Корпорацией, увеличенная на X% годовых. Указанные проценты ежегодно капитализируются.

Формула расчета: стоимость продажи = цена приобретения $\times (1 + X\%)^{(n/365)}$, где n - количество дней владения Корпорацией долями акций Инвестора.

В случае если вклад Корпорации произведен в уставный капитал акционерного общества, X% годовых равен процентной ставке на дату заключения договора купли-продажи акций.

В случае, если вклад Корпорации произведен в уставный капитал общества с ограниченной ответственностью, X% годовых равен процентной ставке на дату денежного вклада Корпорации в уставный капитал Инвестора.

При этом значение X% годовых устанавливается с учетом требований, указанных в подпунктах 6.2.1.1. и 6.2.1.2. настоящего Положения.

6.2.1.4. Выход АО «КРСК» из Проекта осуществляется путем продажи долей/акций Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», Бенефициару или Инициатору Инвестиционного проекта, а также третьим лицам в соответствии с действующим законодательством и настоящим положением.

Продажа третьим лицам долей/акций Инвестора, принадлежащих АО «КРСК», осуществляется путем публичного или частного размещения, тендерной/конкурсной или аукционной продажи.

Условия и сроки выхода из уставного капитала утверждаются Органом управления в рамках своей компетенции с учетом требований настоящего Положения.

6.2.1.5. В сделках по долевому участию АО «КРСК» предусматриваются следующие права АО «КРСК» по:

1) смене и назначении на должность генерального директора Инвестора кандидата, предлагаемого АО «КРСК»;

2) по досрочной продаже доли в капитале Инвестора третьим лицам без уведомления Бенефициара и (или) Инициатора;

при нарушении следующих положений (включая, но не ограничиваясь) сделок:

- принятия решения суда о взысканиях с Инвестора, сумма требования по которым составляет более 5% от балансовой стоимости совокупных активов;

- возникновения случая досрочного истребования активов Инвестора по иным заимствованиям Инвестора на сумму более 10% от балансовой стоимости активов Инвестора;

- возбуждения в суде дела о несостоятельности, ликвидации, банкротстве любого из участников/акционеров Инвестора;

- нарушение финансовых ковенант более 2 кварталов подряд в рамках требований, указанных в заключенном между АО «КРСК» и Инвестором соглашении.

6.2.1.6. Изменения в структуре владения долей/акций Инвестора возможно только по согласованию с Корпорацией.

6.2.1.7. Выкуп Инициатором долей/акций Инвестора, принадлежащих Корпорации, возможен не ранее 6 месяцев со дня перечисления средств Инвестору.

6.2.1.8. Обязательство Инвестора по предоставлению в АО «КРСК» ежеквартального отчета финансово-технического надзора.

6.2.1.9. В случаях долевого участия в уставных капиталах обществ, Корпорация ориентируется на стратегию выхода из Инвестиционного проекта при достижении заявленных целей и в соответствии с условиями, утвержденными Органом управления в рамках своей компетенции.

6.2.2. В части долгового финансирования Инвесторов (за исключением пополнения оборотных средств):

Процентная ставка: 0,75 ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации, округленной до одной сотой (округление производится по правилам математического округления), на дату подписания договора денежного займа.

Максимальный срок займа: не более 10 лет.

Льготный период по процентам (тах): не более 2 лет.

Льготный период по основному долгу (тах): не более 3-х лет.

Обеспечение: Инвестором и (или) Инициатором предоставляется ликвидное обеспечение для покрытия возврата суммы денежного займа, предоставленного АО «КРСК» в объеме не менее суммы денежного займа и процентных платежей за 1 (один) календарный год.

6.2.3. В части долгового финансирования Инвесторов на пополнение оборотных средств в целях ведения коммерческой деятельности (предоставление долгового финансирования на пополнение оборотных средств Инвестора допускается только совместно с предоставлением долгового финансирования, указанного в подпункте 6.2.2. настоящего Положения, за исключением инвестиционных проектов, реализуемых на территории особых экономических зон):

Процентная ставка:

- вне территории особых экономических зон - 0,75 ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации, округленной до одной сотой (округление производится по правилам математического округления), на дату подписания договора денежного займа;

- для резидентов особых экономических зон - 1,25 ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации, округленной до одной сотой (округление производится по правилам математического округления), на дату подписания договора займа.

Срок: не более 3-х лет.

Льготный период по процентам (тах): не более 6 месяцев.

Льготный период по основному долгу (тах): не более 1 года.

Обеспечение: Инвестором и (или) Инициатором предоставляется ликвидное обеспечение для покрытия возврата суммы денежного займа, предоставленного АО «КРСК» в объеме не менее суммы денежного займа и процентных платежей за 1 (один) календарный год.

6.2.4. В части долгового финансирования кредитных организаций:

Процентная ставка: 0,75 ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации, округленной до одной сотой (округление производится по правилам математического округления), на дату подписания договора денежного займа (при последующей ставке для Инвесторов не более 1,5 ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации).

Максимальный срок займа: не более 5 лет.

Льготный период по процентам (тах): отсутствует.

Льготный период по основному долгу (тах): отсутствует.

Обеспечение: не применимо.

6.2.4.1. Требования к Инвесторам и Инвестиционным проектам, реализуемым с помощью средств Корпорации, предоставляемых через кредитные организации, устанавливаются в соответствующих договорах между Корпорацией и кредитной организацией.

6.3. Требования к Инвестору и Инициатору:

6.3.1. У Инвестора отсутствует просроченная (неурегулированная) задолженность по денежным обязательствам перед Российской Федерацией, а также по обязательным платежам в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации и внебюджетные фонды.

6.3.2. В отношении Инвестора и Инициатора в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) не возбуждено производство по делу о несостоятельности (банкротстве).

6.3.3. Инвестор и Инициатор не находятся в стадии реорганизации, ликвидации и не имеют ограничений на осуществление хозяйственной деятельности.

6.3.4. В отношении Инвестора отсутствует отрицательная кредитная история (неоднократное (более 3 раз) возникновение просроченной задолженности по процентным и иным платежам по кредитным договорам, в том числе по уплате основного долга, продолжительностью более 15 календарных дней каждое либо однократное возникновение просроченной задолженности продолжительностью более 30 дней, установлен факт нецелевого использования кредита,

вызванного недобросовестными действиями заемщика, наличие случаев погашения кредита путем реализации обеспечения, пролонгация кредита).

6.3.5. Отсутствуют случаи невозврата денежных средств Корпорации.

6.3.6. Отсутствие регистрации Инициатора, участников либо акционеров инвестора инвестиционного проекта в государстве или на территории, которые предоставляют льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривают раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны), перечень которых утверждается Министерством финансов Российской Федерации

6.4. Корпорацией могут быть установлены критерии уровня приоритетности инвестиционных проектов, применяемые для определения значимости инвестиционного проекта, относительно иных инвестиционных проектов.

7. Общие требования к обеспечению и залогам

7.1. Решение об объемах обеспечения по Инвестиционному проекту принимается в рамках сделки(-ок) по Инвестиционному проекту.

7.2. Обеспечение:

7.2.1. Поручительства и независимые гарантии кредитных организаций, АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», региональных фондов содействия кредитования МСП, субъектов Российской Федерации

7.2.2. Коммерческая недвижимость, промышленная недвижимость, земельные участки, объекты незавершенного строительства, оборудование, транспортные средства, права требования по договорам и контрактам и иные объекты.

7.2.3. Акции, а также доли участия в уставном капитале юридических лиц.

7.2.4. Поручительства и гарантии третьих лиц - юридические лица, которые соответствуют требованиям АО «КРСК».

7.2.5. Поручительства Бенефициаров.

7.2.6. Прочие активы, поручительства, гарантии, которые не могут быть отнесены к основному обеспечению.

7.3. Требования к залогам:

7.3.1. Оценка рыночной стоимости залогов проводится независимыми оценочными компаниями, лимит СРО которых не ниже лимита залога.

7.3.2. Залоговая стоимость определяется на основании дисконта к рыночной, либо балансовой стоимости объектов залога. Залоговый дисконт составляет не менее 30% (за исключением случаев, указанных в пункте 7.4. настоящего Положения).

7.4. Дисконт на акции, не имеющие биржевого обращения, а также доли участия в уставном капитале юридических лиц составляет не менее 40%.

8. Контроль исполнения требований Положения

8.1. Контроль за исполнением требований настоящего Положения возлагается на Генерального директора АО «КРСК».

Основные отраслевые приоритеты инвестиционной политики АО «КРСК»

- 1. Сельское хозяйство, рыболовство и рыбоводство**
 - 1.1. Растениеводство и животноводство.
 - 1.2. Рыболовство и рыбоводство
- 2. Добыча полезных ископаемых**
 - 2.1. Добыча металлических руд.
 - 2.2. Добыча прочих полезных ископаемых (кроме угля, сырой нефти и природного газа).
- 3. Обрабатывающие производства**
 - 3.1. Производство пищевых продуктов.
 - 3.2. Производство прочей неметаллической минеральной продукции.
 - 3.3. Производство металлургическое.
 - 3.4. Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования.
 - 3.5. Производство компьютеров, электронных и оптических изделий.
 - 3.6. Производство электрического оборудования.
 - 3.7. Производство машин и оборудования.
 - 3.8. Производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов.
 - 3.9. Производство прочих транспортных средств и оборудования.
 - 3.10. Производство мебели, Производство прочих готовых изделий.
 - 3.11. Производство резиновых и пластмассовых изделий.
 - 3.12. Производство лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях.
 - 3.13. Производство напитков.
 - 3.14. Производство текстильных изделий.
 - 3.15. Производство одежды.
 - 3.16. Производство кожи и изделий из кожи.
 - 3.17. Обработка древесины и производство изделий из дерева и пробки.
 - 3.18. Производство бумаги и бумажных изделий.
 - 3.19. Производство химических веществ и химических продуктов.
- 4. Строительство**
 - 4.1. Строительство инженерных сооружений
- 5. Транспортировка и хранение**
 - 5.1. Деятельность сухопутного транспорта.
 - 5.2. Деятельность водного транспорта.
 - 5.3. Деятельность воздушного и космического транспорта.
 - 5.4. Складское хозяйство и вспомогательная транспортная деятельность.
- 6. Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания**
 - 6.1. Деятельность по предоставлению мест для временного проживания
- 7. Деятельность в области информации и связи**
 - 7.1. Деятельность в сфере телекоммуникаций.
 - 7.2. Разработка компьютерного программного обеспечения.
 - 7.3. Деятельность в области информационных технологий.
- 8. Деятельность профессиональная, научная и техническая**
 - 8.1. Научные исследования и разработки.
- 9. Образование**

- 10. Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг
- 10.1. Деятельность в области здравоохранения.
- 11. Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений
- 11.1. Деятельность в области спорта, отдыха и развлечений

**Перечень документов, представляемых в АО «КРСК» Инициатором
инвестиционного проекта для рассмотрения вопроса о финансировании инвестиционного
проекта за счет средств АО «КРСК»**

Документы оформляются в соответствии с «Порядком оформления и подачи документов для рассмотрения инвестиционных проектов, планируемых к реализации на территории Северо-Кавказского федерального округа», утвержденным АО «КРСК», и представляются в одном экземпляре в печатном виде на бумажном носителе и в электронном виде с приложением описи представленных документов.

1. Заявление о рассмотрении Инвестиционного проекта (далее - заявление) и анкета юридического лица;
2. Бизнес-план и финансовая модель инвестиционного проекта, подготовленные в соответствии с требованиями, установленными Корпорацией;
3. Копии устава, иных учредительных документов с приложениями, изменениями и дополнениями, протоколы общих собраний (решений участника) о создании, одобрении участия Инициатора в инвестиционном проекте;
4. Копии документов, подтверждающих полномочия единоличного исполнительного органа Инициатора (приказ о назначении, приказ о вступлении в должность, трудовой договор, решение/протокол о назначении);
5. Копии документов, подтверждающих формирование в полном объеме уставного капитала Инициатора за счет зачисления соответствующих денежных средств и (или) передачи в установленном порядке иного имущества;
6. Справки налогового органа, территориального органа Пенсионного фонда Российской Федерации и территориального органа Фонда социального страхования Российской Федерации о состоянии расчетов соответственно по налогам, сборам и иным обязательным платежам в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации, подтверждающие отсутствие недоимки по уплате налогов, сборов, обязательных платежей, а также задолженности по уплате процентов за пользование бюджетными средствами, пеней, штрафов и иных финансовых санкций;
7. Годовая и промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, об изменениях капитала, о целевом использовании средств, движении денежных средств, приложения и пояснительные записки к бухгалтерской отчетности, детализация всех строк бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах) за последние 3 финансовых года (12 последних отчетных дат) или за весь период существования Инвестора и Инициатора инвестиционного проекта, который составляет менее 3 лет, в том числе за истекший период текущего финансового года;
8. Управленческая отчетность за последние 3 финансовых года и за истекший период текущего финансового года либо письмо об ее отсутствии;
9. Информация из банка о кредитной истории за последние 3 финансовых года;
10. Справка налогового органа о счетах, открытых в коммерческих банках;
11. Справки банков об остатках на расчетных и текущих валютных счетах и наличии претензий к счетам, о суммарных ежемесячных оборотах по расчетным и текущим валютным счетам за последние 12 месяцев, об остатках на ссудных счетах с детализацией срочной и просроченной задолженности в разрезе кредитных договоров с указанием суммы задолженности, размера процентной ставки, сроков погашения, цели кредитования;
12. Контракты (договоры), подтверждающие расходную и доходную части бизнес-плана (при наличии);
13. Разрешительная, согласовательная и проектная документации (если применимо), в том числе положительное заключение уполномоченного органа по результатам государственной

экологической экспертизы, положительное заключение государственной экспертизы проектной документации и сметной стоимости, расчет сметной стоимости объектов инвестиционного проекта, сводный сметный расчет, генеральный план (схема) размещения объектов, разрешение на строительство, задание на проектирование и другое;

14. Информация и документальное подтверждение обеспечения планируемого объекта капитального строительства (объекта недвижимого имущества) инженерной и транспортной инфраструктур в объемах, достаточных для реализации инвестиционного проекта (если применимо);

15. Документы (при наличии), подтверждающие прогнозы затрат по проекту, выданные проектировщиками, поставщиками и подрядчиками, (копии контрактов с приложениями и изменениями, сметные расчеты стоимости подрядных работ, выполненные подрядчиками, спецификации, иные документы);

16. Информация с документальным подтверждением о ранее осуществленных и осуществляемых в текущий момент затратах, связанных с инвестиционным проектом, и об источниках финансирования указанных затрат;

17. Обоснование бюджетных ассигнований на реализацию инвестиционного проекта (паспорт инвестиционного проекта) по форме, утвержденной Министерством финансов Российской Федерации;

18. Справка юридического лица о начисленных суммах амортизации, суммах начисленных процентов по заемным средствам, расходах по финансовому лизингу, учтенных в составе себестоимости, за периоды предоставления бухгалтерской (финансовой) отчетности;

19. Информация об объектах недвижимости, на которых будет реализован инвестиционный проект, в том числе правоустанавливающие документы на земельный участок и иные объекты недвижимости (в случае их отсутствия - предварительные соглашения о приобретении (пользовании) объектами недвижимости), обоснование выбора производственной, строительной площадки по проекту;

20. Документы, подтверждающие наличие либо готовность предоставить собственные средства инвестора, заемные средства банка, бюджетные ассигнования на исполнение соответствующего расходного обязательства субъекта Российской Федерации либо муниципального образования для финансирования доли полной стоимости инвестиционного проекта, которая не обеспечена средствами Корпорации;

21. Отчет о проведении финансово-технического аудита и маркетинговое исследование, выполненные Специализированными организациями. Проекты технических заданий на проведение соответствующих экспертиз согласовываются Инициатором с АО «КРСК».