

УТВЕРЖДЕН

Решением Правления
Открытого акционерного общества
"Российская венчурная компания"
Протокол № 12 от «05» августа 2010 г.

РЕГЛАМЕНТ

взаимодействия ОАО «Российская венчурная компания»
с участниками системы региональных венчурных фондов
при рассмотрении инвестиционных проектов

Москва
2010

I. Цели и задачи

Настоящий регламент описывает основы взаимодействия ОАО «РВК», управляющих компаний и проектных/портфельных компаний закрытых паевых инвестиционных фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере субъектов Российской Федерации и направлен на унифицирование процесса согласования инвестиционных проектов в ОАО «РВК».

II. Объекты согласования

К объектам согласования инвестиций в ОАО «РВК» относятся все инвестиционные решения, связанные с проектными компаниями, в т.ч.:

1. Предоставление акционерного капитала проектным компаниям;
2. Приобретение ценных бумаг портфельных компаний;
3. Смена участников/акционеров портфельных компаний
4. Изменение размера долей участников/акционеров портфельных компаний;
5. Выход ЗПИФ из проектных компаний.

III. Предварительное рассмотрение проектов в ОАО «РВК»

Управляющая компания направляет в ОАО «РВК» в электронном виде (region@rusventure.ru) краткое описание проекта, в котором обязательно раскрываются:

1. Проблема, которую решает инновация;
2. Размер и условия привлекаемых инвестиций;
3. Ключевые финансовые показатели (IRR, NPV, ROI, срок окупаемости);
4. История предыдущего финансирования проекта;
5. Продукт проекта;
6. Описание и объем рынков сбыта;
7. Описание команды проекта.

ОАО «РВК» в течение 3 рабочих дней согласует / отклоняет проект.

IV. Рассмотрение проектов в ОАО «РВК»

В случае согласования проекта в ОАО «РВК»:

1. Управляющая компания подготавливает материалы по проекту в рабочем порядке.
2. Управляющая компания направляет материалы по проекту заинтересованным участникам согласовательного процесса (Минэкономразвития России, ОАО «РВК» и т.д.) в электронном виде.
3. После получения материалов ОАО «РВК» в течение 10 рабочих дней проводит внутреннюю экспертизу проекта, готовит вопросы, принимает решение о направлении проекта на углубленную экспертизу, запрашивает дополнительные документы и материалы.
4. При необходимости, ОАО «РВК» в течение 15 рабочих дней после предоставления управляющей компанией пакета документов по проекту с учетом замечаний и вопросов, указанных в п.3, принимает решение о необходимости проведения рабочей встречи с инициаторами проекта, представителями управляющей компании и прочими участниками инвестиционного процесса. Для этого ОАО «РВК» направляет в управляющую компанию предложение о проведении такой встречи. Дата и место встречи согласовываются сторонами.
5. После получения результатов углубленной экспертизы, уточняющих материалов и проведения рабочих встреч с инициаторами и представителями управляющей компании, ОАО «РВК» в течение 7 рабочих дней направляет в Минэкономразвития России заключение по проекту.

Общее время нахождения проекта на рассмотрении в ОАО «РВК» не более 35 рабочих дней. Из общего времени исключается время проведения углубленной экспертизы и периоды с момента доведения вопросов по проекту до управляющей компании или инициаторов до момента полного их закрытия.

V. Перечень материалов по проекту, обязательных к передаче в ОАО «РВК»

1. Резюме инвестиционного проекта по форме ОАО «РВК»;
2. Бизнес-план;
3. Инвестиционный меморандум;

4. Финансовая модель проекта;
5. Независимая оценка (предварительные результаты оценки) вносимых в проект нематериальных активов;
6. Номера, даты приоритетов патентов и заявок на патенты;
7. Копии лицензионных соглашений в случае трансфера технологий;
8. Документы, подтверждающие отнесение проектной компании к субъектам малого предпринимательства;
9. Документы, подтверждающие отсутствие аффилированности проектной компании с крупным бизнесом, управляющей компанией и органами государственной власти;
10. Документы, подтверждающие регистрацию проектной компании на территории субъекта, в котором функционирует ЗПИФ;
11. Иные материалы, по усмотрению УК;
12. Прочие материалы по дополнительному запросу ОАО «РВК».

Форма резюме инвестиционного проекта

Наименование Венчурного фонда _____
 Дата составления _____
 Ф.И.О. контактного лица в компании _____
 Контактный телефон _____

РЕЗЮМЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

№ п/п	Наименование показателя	Значение показателя (в случае предоставления инвестиций)
1	Наименование компании	
2	Территориальная принадлежность	
3	Венчурный специалист управляющей компании, отвечающий за ведение проекта	ФИО Контактный телефон e-mail
4	Генеральный директор	
5	Финансовый директор	
6	Технический директор	
7	Действующий состав совета директоров компании	
8	Планируемый состав совета директоров компании в случае предоставления инвестиций	
9	Область соответствия проекта списку приоритетных направлений развития науки, техники и технологий или перечню критических технологий РФ	
10	Краткое описание сути инновации	Допускается в виде отдельного документа со ссылкой на него
11	Краткое описание бизнеса	Допускается в виде отдельного документа со ссылкой на него
12	Дата приобретения акций (долей) компании или учреждения компании текущими собственниками	

13	Текущая история финансирования до инвестиций Фонда			
14	Оценка стоимости компании до предоставления инвестиций Фонда			
15	Структура акционерного капитала до предоставления инвестиций			
16	Структура акционерного капитала после предоставления инвестиций			
17	Описание опционных соглашений, заложенных в структуру сделки (при их наличии)			
18	Общий размер инвестиций за счет средств Фонда в ценные бумаги и доли компании			
19	Размер приобретаемой доли за предоставляемые инвестиции			
20	Предполагаемая оценка стоимости участия фонда к моменту выхода из портфельной компании			
21	Предполагаемая внутренняя норма доходности проекта(IRR)			
22	Предполагаемый мультипликатор цена продажи/сумма инвестиций в проект			
23	Предполагаемое количество траншей инвестирования	Дата	Объем	Условия
23.1	Транш "1"			
23.2	Транш "2"			
23.n	Транш "n"			
24	Примечания			

Управляющая Компания

Инициатор

_____ / _____ /

_____ / _____ /