

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета директоров
открытого акционерного общества
«Фонд развития Дальнего Востока
и Байкальского региона»

Протокол № 4 от 10 июля 2012 г.

Председатель Совета директоров
В.А. Дмитриев

МЕМОРАНДУМ
об инвестиционной политике
открытого акционерного общества
«Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»

Москва, 2012 г.

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Условия участия Фонда в финансировании подготовки и реализации Проектов.....	5
3. Порядок принятия решений об участии в финансировании подготовки и реализации Проекта	8
4. Условия участия Фонда в совместной инвестиционной деятельности.....	9
5. Условия и порядок оказания Фондом услуг инвестиционного консультирования и управления подготовкой и реализацией Проектов.....	10
6. Условия и порядок привлечения Фондом стороннего финансирования для реализации Проектов.....	10
7. Содействие развитию инвестиционной деятельности	11
8. Основные источники финансирования инвестиционной деятельности Фонда	12

1. Общие положения

1.1. Открытое акционерное общество «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона» (далее – Фонд) ведет инвестиционную деятельность по реализации проектов на территории следующих субъектов Российской Федерации (далее - Макрорегион):

- Республика Бурятия;
- Республика Саха (Якутия);
- Забайкальский край;
- Камчатский край;
- Приморский край;
- Хабаровский край;
- Амурская область;
- Иркутская область;
- Магаданская область;
- Сахалинская область;
- Еврейская автономная область;
- Чукотский автономный округ.

1.2. Целью работы Фонда является содействие созданию условий для опережающего развития субъектов Российской Федерации, входящих в Макрорегион, посредством участия в подготовке и реализации инвестиционных проектов (далее – Проекты), а также содействия развитию инвестиционной деятельности в Макрорегионе.

1.3. Меморандум об инвестиционной политике Фонда (далее – Меморандум) определяет основные направления и показатели инвестиционной деятельности, в том числе количественные и качественные ограничения инвестиционной деятельности Фонда, в целях обеспечения соответствия его деятельности целям долгосрочного развития субъектов Российской Федерации, входящих в Макрорегион.

1.4. Основными приоритетами инвестиционной деятельности Фонда являются:

- модернизация и новое строительство транспортной, энергетической и инженерной инфраструктуры;
- модернизация и новое строительство перерабатывающих производств и мощностей в промышленности и сельском хозяйстве (включая морехозяйственную и рыболовецкую деятельность);
- повышение эффективности освоения новых месторождений и транспортировки потребителям, в том числе на экспорт, продукции горнодобывающей отрасли и топливно-энергетического комплекса Макрорегиона;
- модернизация и новое строительство туристической и рекреационной инфраструктуры;
- развитие инновационной инфраструктуры;
- развитие финансовой инфраструктуры;
- развитие проектов в рамках экономической кооперации и интеграции Российской Федерации со странами Азиатско-Тихоокеанского региона.

1.5. Основным направлением инвестиционной деятельности Фонда является подготовка и реализация проектов комплексного развития территорий (далее - КРТ). Проект КРТ – группа взаимосвязанных локализованных на определенной территории инвестиционных проектов по развитию производственной деятельности, снятию инфраструктурных ограничений и социальному развитию, бюджетная, экономическая и финансовая эффективность которых обеспечивается в рамках скоординированной подготовки и реализации.

1.6. В рамках проектов КРТ Фонд может вести инвестиционную деятельность по модернизации и новому строительству социальной инфраструктуры, в том числе, доступного жилья, миграционных центров, объектов образования, здравоохранения, культуры и спорта, объектов государственного и муниципального управления.

1.7. С целью реализации указанных в п. 1.4 приоритетов Фонд может принимать участие в подготовке и реализации проектов реструктуризации предприятий и организаций, на базе которых предполагается реализовать соответствующие инвестиционные проекты.

1.8. Фонд входит в группу Внешэкономбанка и использует в своей деятельности инструменты и механизмы Внешэкономбанка в установленном порядке.

2. Условия участия Фонда в финансировании подготовки и реализации Проектов

2.1. Фонд может участвовать в финансировании подготовки и реализации Проектов, соответствующих следующим количественным критериям:

- общий объем финансирования, необходимый для реализации Проекта составляет не менее 500 (пятисот) миллионов рублей;
- срок окупаемости Проекта составляет не менее 5 (пяти) лет.

2.2. Фонд участвует в финансировании подготовки и реализации Проектов путем:

- участия в уставных капиталах хозяйственных обществ, создаваемых (созданных) для подготовки и реализации Проектов, при формировании или увеличении уставного капитала или приобретения доли уставного капитала (пакета акций) у собственников данных хозяйственных обществ;
- предоставления финансирования на возвратной основе (предоставление займов, иные применимые финансовые инструменты) хозяйственным обществам, осуществляющим реализацию Проектов;
- соединения вкладов и осуществления совместной инвестиционной деятельности с хозяйственными обществами, в том числе в форме инвестиционных товариществ, инвестиционных фондов;
- оказания услуг (в т.ч. консультационных, сервисных, управленческих, маркетинговых и иных), предусмотренных Уставом Фонда, участникам Проектов на территории Макрорегиона.

2.3. Фонд может принять решение об участии в финансировании подготовки и реализации Проекта в случае, если хозяйственное общество осуществляет или планирует осуществлять реализацию Проекта, соответствующего цели и основным приоритетам инвестиционной деятельности Фонда, установленным настоящим Меморандумом, а также, если:

- хозяйственное общество имеет подтвержденные обязательства по участию в Проекте;
- хозяйственное общество владеет (намеревается вступить во владение) правами на результаты интеллектуальной деятельности на основании гражданско-правовых договоров, предусматривающих передачу прав на результаты интеллектуальной деятельности, в объеме, необходимом и достаточном для законного использования в Проекте;
- имущество и имущественные права хозяйственного общества (включая объекты интеллектуальной собственности), а также акции/доли в уставном капитале хозяйственного общества свободны от каких-либо арестов, ограничений, обременений, залогов, прав удержания, опционов, прав на покупку, исков или иных требований.

2.4. Фонд может участвовать в финансировании подготовки и реализации Проекта путем участия в уставном капитале хозяйственного общества при наличии одновременно следующих условий:

- в хозяйственном обществе, участником которого является Фонд, на основании Устава и/или соглашения акционеров Фонду должно быть предоставлено право вето в отношении решений о внесении изменений в устав хозяйственного общества, в том числе увеличении (уменьшении) уставного капитала, утверждения крупных сделок, назначения единоличного и коллективных исполнительных органов хозяйственного общества, утверждения долгосрочного плана деятельности хозяйственного общества, утверждения бюджета, утверждения годового отчета о результатах хозяйственной деятельности, утверждения положения о закупочной деятельности;
- при принятии Фондом решения об участии в хозяйственном обществе, созданном (создаваемом) для подготовки и реализации Проекта, существуют соглашения, договоры, опционные сделки с участниками хозяйственного общества и/или определенными сторонними инвесторами, или существуют нормативные акты государственных или муниципальных органов власти или решения естественных монополий, или представлен

обоснованный анализ рынка потенциальных сторонних инвесторов, которые обеспечивают (обосновывают) возможность Фонда продать часть доли (акций) уставного капитала хозяйственного общества инвестору по договорной стоимости.

2.5. Фонд может участвовать в финансировании подготовки и реализации Проекта путем предоставления на возвратной основе финансирования хозяйственному обществу при наличии обеспечения, предоставляемого хозяйственным обществом, в одной из нижеперечисленных форм:

- залог имущества хозяйственного общества;
- уступка хозяйственным обществом права требования к третьим лицам;
- поручительство участника хозяйственного общества, инвестора или иного третьего лица по возвратности привлекаемого хозяйственным обществом финансирования;
- государственные и (или) муниципальные гарантии, по обязательствам хозяйственного общества;
- предоставление финансовых гарантий исполнения обязательств в виде банковской гарантии кредитного учреждения Российской Федерации. При этом данное кредитное учреждение должно иметь рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный как минимум одним из международных рейтинговых агентств на уровне не ниже следующих минимальных значений:
 - Fitch Ratings - "BBB-";
 - Standard & Poor's - "BBB-";
 - Moody's Investors Service - "Baa3".
- другие формы обеспечения, предусмотренные действующим законодательством, отдельно согласованные решением Совета директоров Фонда.

2.7. При принятии решения об участии Фонда в финансировании подготовки и реализации Проекта должна быть обоснована безубыточность предполагаемой инвестиционной деятельности Фонда. Целевая годовая доходность участия Фонда в финансировании подготовки и/или реализации Проекта должна составлять не менее

действующей ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации плюс 2 (два) процентных пункта.

2.8. Срок выхода из Проекта устанавливается решением Совета директоров Фонда по достижению окупаемости финансирования, предоставленного для подготовки и реализации Проекта, но не менее 3 (трех) лет с момента начала финансирования Проекта Фондом.

2.9. В исключительных случаях Фонд в порядке и на условиях, определяемых решением Совета директоров, может участвовать в подготовке и/или реализации Проектов не соответствующих настоящему Меморандуму.

3. Порядок принятия решений об участии в финансировании подготовки и реализации Проекта

3.1. Условия участия Фонда в подготовке и реализации Проекта предварительно определяются в рамках протоколов о намерениях с инициаторами Проекта, в том числе инвесторами, министерствами и ведомствами, администрациями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований.

3.2. По решению Совета директоров Фонд может выступать инициатором Проекта.

3.3. По результатам рассмотрения протокола о намерениях Правление Фонда принимает решение о подготовке условий участия Фонда в финансировании подготовки и/или реализации Проекта.

3.4. При наличии положительного решения Правления Фонда инициаторы Проекта направляют в Фонд инвестиционную заявку по форме, утвержденной Правлением Фонда, в соответствии с условиями, согласованными в протоколе о намерениях и решении Правления Фонда.

3.5. Для принятия решения об участии в реализации Проекта Фонд проводит комплекс мероприятий по проведению профессиональной оценки инвестиционной привлекательности Проекта, соответствию Проекта критериям, установленным в настоящем Меморандуме, достоверности предоставляемой инициаторами Проекта информации с привлечением независимых экспертов. По результатам экспертизы предоставленных инициаторами Проекта данных Фондом составляется заключение,

включающее анализ качественных и количественных параметров Проекта, оценку эффективности Проекта и его соответствия требованиям, установленным Меморандумом.

3.6. В порядке, установленном Положением о закупках товаров, работ (услуг) для нужд Фонда, в качестве единственного исполнителя инвестиционным (финансовым) консультантом Фонда по вопросам участия в финансировании подготовки и/или реализации Проекта может выступать Внешэкономбанк.

3.7. Стоимостные показатели заключаемых Фондом сделок, таких как договоры купли-продажи долей в уставном капитале (для обществ с ограниченной ответственностью) или акций (в случае закрытого/открытого акционерного общества), опционные сделки по купле-продаже долей (для обществ с ограниченной ответственностью) или акций (в случае закрытого/открытого акционерного общества), определяются на основе проводимой независимой оценки. При этом обязательным условием является отражение в отчете оценщика полного перечня принятых при проведении оценки допущений в отношении объекта оценки, уменьшающих истинную стоимость объекта оценки.

Выбор оценщика по заключаемым Фондом сделкам проводится Фондом на основании процедур и квалификационных требований, установленных в порядке, предусмотренном Положением о закупках товаров, работ (услуг) для нужд Фонда.

3.7. Согласованные с инициатором условия участия Фонда в финансировании подготовки и/или реализации Проекта при наличии положительного заключения инвестиционного (финансового) консультанта подлежат утверждению Правлением.

4. Условия участия Фонда в совместной инвестиционной деятельности

4.1. Фонд может участвовать в совместной инвестиционной деятельности в рамках создания инвестиционных фондов и инвестиционных товариществ (партнерств). При ведении совместной инвестиционной деятельности Фонд выступает в качестве соучредителя хозяйственного общества - управляющей компании или компании, выступающей в качестве управляющего товарища (партнера). Такая компания

формируется во взаимодействии со стратегическим партнером, обладающим необходимыми знаниями и управленческим потенциалом организации инвестиционной деятельности.

5. Условия и порядок оказания Фондом услуг инвестиционного консультирования и управления подготовкой и реализацией Проектов

5.1. Фонд может оказывать услуги инвестиционного консультирования по вопросам подготовки и реализации Проектов, в том числе на основе участия в конкурсах, проводимых органами государственной власти или муниципального управления, иных конкурсах, или по обращениям инициаторов Проектов.

5.2. Фонд может участвовать в предоставлении услуг управления (исполнения полномочий единоличного исполнительного органа) хозяйственных обществ, осуществляющих подготовку и/или реализацию Проекта. При этом Фонд выступает в качестве со-учредителя хозяйственного общества - управляющей компании, на которую возлагается исполнение договора об исполнении полномочий единоличного исполнительного органа. Такая управляющая компания формируется во взаимодействии со стратегическим партнером, обладающим необходимыми отраслевыми знаниями и управленческим потенциалом.

5.3. В рамках оказания услуг Фонд может привлекать специализированных соисполнителей по отдельным компетенциям.

6. Условия и порядок привлечения Фондом стороннего финансирования для реализации Проектов

6.1. Фонд оказывает содействие в привлечении хозяйственными обществами, в том числе созданными с участием Фонда, финансирования в подготовку и реализацию Проектов из внешних источников, в том числе:

- выступает инициатором и готовит заявку на привлечение финансирования для реализации Проекта от Внешэкономбанка, при условии соответствия Проекта

Меморандуму о финансовой политике Внешэкономбанка, утвержденному распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 г. № 1007-р;

- выступает инициатором, ведет переговоры о привлечении обществом финансирования для реализации Проекта с финансовыми организациями и готовит заявку на привлечение финансирования Внешэкономбанка в объеме до 20 (двадцати) % от стоимости Проекта в форме кредитов, субординированных по отношению к финансированию Проекта, привлекаемому из коммерческих источников, при выполнении следующих условий:
 - Проект соответствует Меморандуму о финансовой политике Внешэкономбанка, утвержденному распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 г.;
 - участие инвестора (спонсора) Проекта составляет не менее 20 (двадцати) % от общего объема финансирования, необходимого для реализации Проекта;
 - необходимый объем долгового финансирования, предоставляемый Внешэкономбанком, в форме субординированных кредитов составляет не более 20 (двадцати) % от общего объема финансирования, необходимого для реализации Проекта;
- выступает инициатором и готовит заявку на привлечение обществом финансирования для подготовки Проекта в рамках Программы Внешэкономбанка по финансовому содействию подготовке проектов регионального и городского развития.

7. Содействие развитию инвестиционной деятельности

В рамках содействия развитию инвестиционной деятельности в Макрорегионе
Фонд:

- участвует в межрегиональной ассоциации экономического взаимодействия «Дальний Восток и Забайкалье»;
- организует деятельность Экспертного совета и Делового совета при Фонде;
- планирует и реализует кампанию по повышению инвестиционной привлекательности Макрорегиона и продвижению деловых возможностей в Макрорегионе;
- администрирует работу специализированного сайта (<http://fondvostok.ru/>);
- проводит не более 4 (четырёх) раз в год специализированные мероприятия для привлечения в Проекты Макрорегиона инвесторов, представляющих российский и зарубежные финансовые рынки;
- выполняет не более 2 (двух) работ в год по вопросам стратегического планирования развития Макрорегиона, улучшения инвестиционного климата в Макрорегионе, анализа и разработки прогноза политической и социально-экономической ситуации в Макрорегионе;
- содействует подготовке и реализации Проектов на территории Макрорегиона посредством организации реализации программ с участием Внешэкономбанка по переподготовке кадров органов государственного и муниципального управления по вопросам инвестиционной деятельности.

8. Основные источники финансирования инвестиционной деятельности Фонда

8.1. Основными источниками финансирования инвестиционной деятельности Фонда являются:

- акционерный капитал Фонда;
- временно свободные денежные средства Фонда;
- привлечение заемных средств со стороны кредитных и некредитных организаций.

8.2. Фонд имеет право на использование принадлежащих ему на праве собственности долей (акций), части долей (акций) в уставных капиталах хозяйственных обществ, осуществляющих реализацию Проектов, в качестве залогового инструмента для привлечения финансовых ресурсов в целях обеспечения эффективного использования имущества Фонда, а также стабильного ведения собственной инвестиционной деятельности в рамках Меморандума. Указанное условие также должно являться существенным для договорных отношений, заключаемых Фондом и сторонними инвесторами для подготовки и реализации Проектов.