



ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

от 5 ноября 2013 г. № 991

МОСКВА

О порядке проведения оценки целесообразности финансирования инвестиционных проектов за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе

Правительство Российской Федерации **п о с т а н о в л я е т :**

1. Утвердить прилагаемые Правила проведения оценки целесообразности финансирования инвестиционных проектов за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе.

2. Министерству экономического развития Российской Федерации в месячный срок с даты вступления в силу настоящего постановления утвердить методические указания по подготовке стратегического и комплексного обоснований инвестиционного проекта, а также по оценке инвестиционных проектов, претендующих на финансирование за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе.

3. Министерству экономического развития Российской Федерации по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации в 2-месячный срок с даты вступления в силу настоящего постановления утвердить порядок ведения государственного реестра инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств Фонда национального

благополучия и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе.

4. Правила, утвержденные настоящим постановлением, не распространяются на самокупаемые инфраструктурные проекты, предусмотренные перечнем, утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 5 ноября 2013 г. № 2044-р.

Председатель Правительства
Российской Федерации



Д.Медведев

УТВЕРЖДЕНЫ
постановлением Правительства
Российской Федерации
от 5 ноября 2013 г. № 991

П Р А В И Л А

**проведения оценки целесообразности финансирования
инвестиционных проектов за счет средств Фонда национального
благополучия и (или) пенсионных накоплений,
находящихся в доверительном управлении государственной
управляющей компании, на возвратной основе**

1. Настоящие Правила определяют порядок проведения оценки целесообразности финансирования инвестиционных проектов за счет средств Фонда национального благополучия и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании (далее - пенсионные накопления), на возвратной основе при условии вложения в проект собственных средств инициатора и (или) привлеченного инициатором коммерческого финансирования в размере не менее 15 процентов общей стоимости проекта.

2. Настоящие Правила не распространяются на случаи принятия решений наблюдательным советом государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" в отношении инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствии с подпунктом 3 пункта 11 Положения о наблюдательном совете государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)", утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 г. № 488.

3. Термины, используемые в настоящих Правилах, означают следующее:

"инвестиционный проект" - комплекс мероприятий, содержащий обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления инвестиционных затрат и их последующего возмещения;

"комплексный инвестиционный проект" - инвестиционный проект, состоящий из нескольких взаимосвязанных инвестиционных проектов, в рассмотрении которого требуется участие нескольких федеральных органов исполнительной власти;

"инициатор инвестиционного проекта" - российское юридическое лицо, претендующее на получение средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе в целях реализации инвестиционного проекта;

"паспорт инвестиционного проекта" - документ, содержащий основную информацию о технических и финансово-экономических параметрах инвестиционного проекта, участниках инвестиционного проекта, принимаемых ими обязательствах и результатах реализации инвестиционного проекта;

"срок реализации инвестиционного проекта" - период разработки и утверждения необходимой документации инвестиционного проекта и период строительства и эксплуатации объектов в рамках реализации проекта, предусматривающий возврат средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, а также поступление дохода от инвестирования указанных средств;

"уполномоченный орган" - федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере, к которой относится отрасль реализации инвестиционного проекта.

4. Настоящие Правила применяются к инвестиционным проектам, находящимся на этапе планирования или реализации.

5. Оценка целесообразности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе осуществляется на основании результатов оценки стратегического и комплексного обоснований инвестиционного проекта, подготовленных в соответствии с методическими указаниями по подготовке стратегического и комплексного обоснований инвестиционного проекта, а также по оценке инвестиционных проектов, претендующих на финансирование за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе, утвержденными Министерством экономического развития Российской Федерации (далее - методические указания).

6. Оценка стратегического и комплексного обоснований инвестиционного проекта, а также ведение реестра инвестиционных

проектов, получивших положительное заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе (далее - заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта), осуществляются Министерством экономического развития Российской Федерации в установленном им порядке.

7. Оценка целесообразности финансирования за счет средств Фонда национального благосостояния инвестиционного проекта, в отношении которого наблюдательным советом общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций" принято решение о софинансировании, осуществляется в соответствии с пунктами 43 и 44 настоящих Правил.

8. Разработка стратегического и комплексного обоснований инвестиционного проекта осуществляется инициатором инвестиционного проекта в соответствии с методическими указаниями.

9. Инициатор инвестиционного проекта направляет стратегическое обоснование инвестиционного проекта в уполномоченный орган.

В случае если инвестиционный проект является комплексным, инициатор инвестиционного проекта направляет стратегическое обоснование инвестиционного проекта в Правительство Российской Федерации, которое в срок не более 10 дней определяет уполномоченный орган и иные заинтересованные федеральные органы исполнительной власти.

10. Для проведения проверки стратегического обоснования инвестиционного проекта инициатор инвестиционного проекта представляет в уполномоченный орган паспорт инвестиционного проекта по форме согласно приложению № 1, заполненный в соответствии с методическими указаниями, и пояснительную записку, содержащую обоснование стратегической значимости инвестиционного проекта, описание потенциальных ограничений для успешной реализации инвестиционного проекта, включая ограничения, связанные с рынком сбыта продукции, качеством технической проработки инвестиционного проекта, организационной проработкой инвестиционного проекта и его управлением, ресурсной базой инвестиционного проекта, а также альтернативные варианты реализации инвестиционного проекта (далее - пояснительная записка).

11. Основанием для отказа уполномоченного органа в принятии документов для проведения проверки стратегического обоснования

инвестиционного проекта является несоответствие документов, предусмотренных пунктом 10 настоящих Правил, методическим указаниям. В этом случае уполномоченный орган возвращает представленные документы инициатору инвестиционного проекта в срок не более 5 дней.

12. В случае доработки паспорта инвестиционного проекта и пояснительной записки инициатор инвестиционного проекта повторно направляет их в уполномоченный орган в установленном порядке.

13. Уполномоченный орган проводит проверку стратегического обоснования инвестиционного проекта в следующих целях:

а) определение точности и полноты заполнения представленных документов в соответствии с методическими указаниями;

б) оценка стратегической значимости инвестиционного проекта и соответствия инвестиционного проекта утвержденным отраслевым государственным программам Российской Федерации.

14. По итогам проведения проверки стратегического обоснования инвестиционного проекта уполномоченным органом подготавливается заключение о стратегической значимости инвестиционного проекта.

15. Уполномоченный орган направляет документы, предусмотренные пунктом 10 настоящих Правил, с приложением заключения о стратегической значимости инвестиционного проекта для проведения оценки стратегического обоснования инвестиционного проекта в Министерство экономического развития Российской Федерации в срок не более 20 дней со дня представления инициатором инвестиционного проекта в уполномоченный орган паспорта инвестиционного проекта и пояснительной записки.

Документы, направляемые в Министерство экономического развития Российской Федерации, подписываются руководителем уполномоченного органа или его заместителем, уполномоченным руководителем.

16. Министерство экономического развития Российской Федерации проводит оценку стратегического обоснования инвестиционного проекта в срок не более 15 дней со дня поступления от уполномоченного органа документов, предусмотренных пунктом 15 настоящих Правил.

17. Основаниями для отказа Министерства экономического развития Российской Федерации в принятии документов для проведения оценки стратегического обоснования инвестиционного проекта являются:

а) представление документов, предусмотренных пунктом 15 настоящих Правил, не в полном объеме;

б) несоответствие стратегического обоснования инвестиционного проекта требованиям, указанным в методических указаниях.

18. Министерство экономического развития Российской Федерации возвращает представленные документы в уполномоченный орган с указанием оснований их возврата в срок не более 10 дней со дня поступления от уполномоченного органа документов, предусмотренных пунктом 15 настоящих Правил.

19. Оценка стратегического обоснования инвестиционного проекта состоит из анализа:

а) вклада инвестиционного проекта в достижение целей отраслевой стратегии, стратегии развития региона и целевых показателей государственных программ Российской Федерации;

б) наличия следующих потенциальных ограничений для успешной реализации инвестиционного проекта:

ограничения, связанные с рынком сбыта продукции;

ограничения, связанные с качеством технической проработки инвестиционного проекта;

ограничения, связанные с организационной проработкой инвестиционного проекта и его управлением;

ограничения, связанные с ресурсной базой инвестиционного проекта.

20. В случае если Министерство экономического развития Российской Федерации запрашивает у инициатора инвестиционного проекта дополнительные обосновывающие материалы для проведения оценки стратегического обоснования инвестиционного проекта (с указанием срока предоставления таких материалов), срок проведения такой оценки подлежит приостановлению до момента представления запрашиваемых материалов.

21. Заключение Министерства экономического развития Российской Федерации о результатах оценки стратегического обоснования инвестиционного проекта направляется уполномоченному органу.

22. Уполномоченный орган в 3-дневный срок со дня получения заключения Министерства экономического развития Российской Федерации уведомляет инициатора инвестиционного проекта о результатах оценки стратегического обоснования инвестиционного проекта с целью дальнейшей разработки комплексного обоснования инвестиционного проекта или доработки инвестиционного проекта.

Инициатор инвестиционного проекта повторно направляет в уполномоченный орган доработанное стратегическое обоснование инвестиционного проекта с учетом замечаний Министерства экономического развития Российской Федерации для проведения повторной оценки стратегического обоснования инвестиционного проекта.

23. Срок представления комплексного обоснования инвестиционного проекта составляет не более 6 месяцев со дня представления положительного заключения Министерства экономического развития Российской Федерации об оценке стратегического обоснования инвестиционного проекта.

24. Для проведения проверки комплексного обоснования инвестиционного проекта инициатор инвестиционного проекта представляет в уполномоченный орган следующие документы:

а) бизнес-план;

б) финансовая модель;

в) независимое заключение о проведении технологического аудита инвестиционного проекта, включающее заключение относительно технологической реализуемости инвестиционного проекта, подтверждение капитальных затрат и заключение относительно экологической безопасности инвестиционного проекта;

г) маркетинговое исследование;

д) предложения от поставщиков оборудования и подрядчиков (при наличии).

25. Уполномоченный орган проводит проверку комплексного обоснования инвестиционного проекта в целях определения точности и полноты заполнения представленных документов в соответствии с методическими указаниями.

26. Основанием для отказа уполномоченного органа в принятии документов для проведения проверки комплексного обоснования инвестиционного проекта является несоответствие документов, предусмотренных пунктом 24 настоящих Правил, методическим указаниям.

В этом случае уполномоченный орган возвращает представленные документы инициатору инвестиционного проекта в срок не более 10 дней со дня поступления от инициатора проекта документов, предусмотренных пунктом 24 настоящих Правил.

27. Срок проведения проверки комплексного обоснования инвестиционного проекта уполномоченным органом составляет не более 20 дней со дня представления документов, предусмотренных пунктом 24 настоящих Правил.

28. Уполномоченный орган направляет документы, предусмотренные пунктом 24 настоящих Правил, для проведения оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта в Министерство экономического развития Российской Федерации и Министерство финансов Российской Федерации.

Федерации. Направляемые документы подписываются руководителем уполномоченного органа или его заместителем, уполномоченным руководителем.

29. Министерство экономического развития Российской Федерации и Министерство финансов Российской Федерации проводят оценку комплексного обоснования инвестиционного проекта в срок не более 20 дней со дня поступления от уполномоченного органа документов, предусмотренных пунктом 28 настоящих Правил.

При проведении оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта Министерство экономического развития Российской Федерации привлекает внешнего консультанта.

30. Оценка комплексного обоснования инвестиционного проекта включает в себя:

- а) оценку коммерческой эффективности инвестиционного проекта;
- б) оценку кредитной устойчивости инициатора инвестиционного проекта;
- в) социально-экономическую оценку инвестиционного проекта;
- г) оценку эффективности использования средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений при реализации инвестиционного проекта;
- д) оценку рисков реализации инвестиционного проекта, а также финансово-экономических и бюджетных последствий его реализации.

31. В случае если Министерство экономического развития Российской Федерации запрашивает у инициатора инвестиционного проекта дополнительные обосновывающие материалы для проведения оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта (с указанием срока представления таких материалов), срок проведения оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта подлежит приостановлению до момента представления запрашиваемых материалов.

32. Основанием для отказа Министерства экономического развития Российской Федерации в принятии документов для проведения оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта является представление документов, предусмотренных пунктом 28 настоящих Правил, не в полном объеме.

В этом случае Министерство экономического развития Российской Федерации возвращает представленные документы в уполномоченный орган с указанием оснований их возврата в срок не более 10 дней.

33. Министерство финансов Российской Федерации в срок не более 10 дней со дня получения документов, предусмотренных пунктом 28

настоящих Правил, направляет в Министерство экономического развития Российской Федерации позицию по вопросу финансовой целесообразности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе.

34. В случае принятия решения об экономической целесообразности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе по итогам оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта Министерство экономического развития Российской Федерации направляет в Министерство финансов Российской Федерации в срок не более 20 дней со дня поступления от уполномоченного органа документов, предусмотренных пунктом 28 настоящих Правил, проект совместного заключения Министерства экономического развития Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации о целесообразности финансирования инвестиционного проекта по форме согласно приложению № 2.

В случае принятия решения об экономической целесообразности финансирования инвестиционного проекта с привлечением в том числе средств пенсионных накоплений на возвратной основе по итогам оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта Министерство экономического развития Российской Федерации направляет проект заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта в государственную управляющую компанию в срок не более 20 дней со дня его поступления от уполномоченного органа.

35. Министерство финансов Российской Федерации в срок не более 15 дней со дня поступления от Министерства экономического развития Российской Федерации проекта заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта направляет в Министерство экономического развития Российской Федерации для включения в сводное заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта, включающее в том числе сведения о возможности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния с указанием возможной схемы и источников финансирования, предельного объема средств Фонда национального благосостояния, которые могут быть инвестированы в целях реализации инвестиционного проекта, срока их размещения, минимально допустимой доходности размещения средств в

инвестиционный проект, видов ценных бумаг, выпускаемых для финансирования инвестиционного проекта, и их основных параметров, или мотивированный отказ в предоставлении средств Фонда национального благосостояния на возвратной основе с целью реализации инвестиционного проекта.

Государственная управляющая компания в срок не более 15 дней со дня поступления от Министерства экономического развития Российской Федерации проекта заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта направляет в Министерство экономического развития Российской Федерации для включения в заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта сведения о возможности финансирования инвестиционного проекта за счет средств пенсионных накоплений с указанием предельного объема средств пенсионных накоплений, которые могут быть инвестированы в целях реализации инвестиционного проекта, максимального срока их размещения, минимально допустимой доходности размещения средств в инвестиционный проект, видов ценных бумаг, выпускаемых для финансирования инвестиционного проекта, и их основных параметров, требований к облигациям, выпускаемым для финансирования инвестиционного проекта, а также с указанием срока, в течение которого эти сведения могут применяться для расчета объема привлечения средств пенсионных накоплений для финансирования инвестиционного проекта, или мотивированный отказ в предоставлении средств пенсионных накоплений на возвратной основе с целью реализации инвестиционного проекта.

36. В случае положительного решения Министерства финансов Российской Федерации о возможности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) государственной управляющей компании Министерство экономического развития Российской Федерации готовит и в течение 2 рабочих дней со дня поступления от Министерства финансов Российской Федерации и (или) государственной управляющей компании сведений, указанных в пункте 35 настоящих Правил, направляет в Министерство финансов Российской Федерации заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта, содержащее сведения, представленные Министерством финансов Российской Федерации и (или) государственной управляющей компанией в соответствии с пунктом 35 настоящих Правил. Министерство финансов Российской Федерации в течение 2 рабочих дней со дня получения от Министерства экономического развития Российской Федерации

Федерации заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта согласовывает и направляет его в Министерство экономического развития Российской Федерации.

Заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта подписывается Министром экономического развития Российской Федерации и Министром финансов Российской Федерации.

37. Министерство экономического развития Российской Федерации направляет оформленное в соответствии с пунктом 36 настоящих Правил заключение о целесообразности финансирования инвестиционного проекта в уполномоченный орган в срок не более 2 рабочих дней со дня его поступления из Министерства финансов Российской Федерации.

Уполномоченный орган в срок не более 3 дней со дня получения заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта уведомляет инициатора инвестиционного проекта о результатах оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта.

38. В случае получения положительного заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта уполномоченный орган разрабатывает и в месячный срок вносит в установленном порядке в Правительство Российской Федерации проект акта об утверждении перечня самокупаемых инфраструктурных проектов (внесении изменений в перечень), предусматривающий утверждение паспорта инвестиционного проекта, одобренного к финансированию за счет средств Фонда национального благосостояния, согласно приложению № 3, подготовленный на основании заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта. Указанный проект акта вносится в Правительство Российской Федерации с приложением заключения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта. Проект акта должен предусматривать наделение уполномоченного органа полномочиями по осуществлению контроля за реализацией инвестиционного проекта и целевым использованием средств Фонда национального благосостояния, привлекаемых для его финансирования.

Уполномоченный орган в течение 5 рабочих дней уведомляет государственную управляющую компанию о принятии положительного решения о целесообразности финансирования инвестиционного проекта за счет средств пенсионных накоплений на возвратной основе с целью реализации инвестиционного проекта.

39. В случае принятия отрицательного решения по вопросу финансовой целесообразности финансирования инвестиционного проекта

за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе по итогам оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта Министерство экономического развития Российской Федерации в срок не более 20 дней со дня поступления от уполномоченного органа документов, предусмотренных пунктом 28 настоящих Правил, уведомляет уполномоченный орган о необходимости доработки инвестиционного проекта с учетом замечаний Министерства экономического развития Российской Федерации.

В случае принятия Министерством финансов Российской Федерации отрицательного решения о возможности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) принятия государственной управляющей компанией отрицательного решения о возможности финансирования инвестиционного проекта за счет средств пенсионных накоплений на возвратной основе Министерство экономического развития Российской Федерации в срок не более 3 календарных дней со дня его получения уведомляет уполномоченный орган (копия уведомления направляется в Министерство финансов Российской Федерации) о необходимости доработки инвестиционного проекта с учетом замечаний Министерства финансов Российской Федерации и (или) государственной управляющей компании.

40. В случае доработки комплексного обоснования инвестиционного проекта инициатор инвестиционного проекта повторно направляет его в уполномоченный орган для проведения его повторной оценки.

Проведение оценки комплексного обоснования одного инвестиционного проекта более 2 раз не допускается.

41. В случае принятия повторного отрицательного решения по вопросу экономической целесообразности финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе по итогам оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта в соответствии с пунктом 39 настоящих Правил Министерство экономического развития Российской Федерации направляет в Правительство Российской Федерации доклад о нецелесообразности реализации инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений на возвратной основе.

42. В случае принятия Министерством финансов Российской Федерации повторного отрицательного решения о возможности

финансирования инвестиционного проекта за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) принятия государственной управляющей компанией повторного отрицательного решения о возможности финансирования инвестиционного проекта за счет средств пенсионных накоплений на возвратной основе в Правительство Российской Федерации представляется совместный доклад Министерства финансов Российской Федерации и Министерства экономического развития Российской Федерации.

43. Оценка целесообразности финансирования инвестиционного проекта с участием общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций" за счет средств Фонда национального благосостояния проводится обществом с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций".

Результатом оценки целесообразности финансирования инвестиционного проекта с участием общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций" за счет средств Фонда национального благосостояния является решение наблюдательного совета общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций" о софинансировании этого инвестиционного проекта.

44. Министерство экономического развития Российской Федерации в месячный срок со дня поступления протокола заседания наблюдательного совета общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций" по вопросу софинансирования обществом с ограниченной ответственностью "Управляющая компания Российский Фонд Прямых Инвестиций" инвестиционного проекта с проектом составленного в соответствии с приложением № 3 к настоящим Правилам паспорта соответствующего инвестиционного проекта, одобренного к финансированию за счет средств Фонда национального благосостояния, подготавливает и вносит в Правительство Российской Федерации в установленном порядке проект акта Правительства Российской Федерации об утверждении перечня самокупаемых инфраструктурных проектов (о внесении изменений в перечень), предусматривающий утверждение указанного паспорта инвестиционного проекта.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

к Правилам проведения оценки целесообразности финансирования инвестиционных проектов за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе

П А С П О Р Т

инвестиционного проекта

1. Наименование инвестиционного проекта.
2. Краткое описание инвестиционного проекта.
3. Участники инвестиционного проекта.
4. Цели инвестиционного проекта.
5. Вклад инвестиционного проекта в достижение целей отраслевой стратегии, стратегии развития региона и целевых показателей государственных программ Российской Федерации.
6. Оценка потенциального спроса (объема рынка) на продукцию (услуги).
7. Срок реализации инвестиционного проекта:
 - а) фаза строительства;
 - б) фаза эксплуатации.
8. Объем капитальных вложений в реальных ценах.
9. Объем финансирования:
 - а) заемное финансирование, планируемый срок погашения кредитов и займов;
 - б) собственный капитал;
 - в) средства партнера по инвестиционному проекту;
 - г) бюджетные средства;

д) средства Фонда национального благосостояния (с указанием предельного объема средств Фонда национального благосостояния, предельного срока и минимальной доходности их размещения, а также видов ценных бумаг, выпускаемых для финансирования инвестиционного проекта);

е) средства пенсионных накоплений (с указанием предельного объема средств пенсионных накоплений, предельного срока и минимальной доходности их размещения, а также видов ценных бумаг, выпускаемых для финансирования инвестиционного проекта).

10. Рейтинг долгосрочной кредитоспособности инициатора (если применимо).

11. Социальные эффекты от инвестиционного проекта.

12. Создание объектов социальной инфраструктуры.

13. Риски реализации инвестиционного проекта.

14. Анализ сильных и слабых сторон, возможностей и угроз инвестиционного проекта.

15. Ответственный исполнитель по инвестиционному проекту и его контактные данные.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к Правилам проведения оценки
целесообразности финансирования
инвестиционных проектов за счет средств
Фонда национального благосостояния
и (или) пенсионных накоплений,
находящихся в доверительном управлении
государственной управляющей компании,
на возвратной основе

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о целесообразности финансирования инвестиционного проекта

На основании результатов проведения оценки комплексного обоснования инвестиционного проекта, претендующего на финансирование за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе, отмечаем*.

1. Стратегическое обоснование

| Характеристика | Комментарии |
|---|-------------|
| Идентификация проекта | |
| Проверка соответствия целей проекта стратегии государственного развития | |
| Определение формы государственной поддержки проекта | |
| Выявление "стоп-факторов" проекта | |
| Организационная модель | |
| Проверка наличия необходимой документации | |

Заключение: _____

Для проведения комплексного обоснования по проекту необходимо представление дополнительно следующих документов: _____

* Способ расчета показателей приведен в методических указаниях по подготовке стратегического и комплексного обоснований инвестиционного проекта, а также по оценке инвестиционных проектов, претендующих на финансирование за счет средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, находящихся в доверительном управлении государственной управляющей компании, на возвратной основе.

2. Коммерческая эффективность

| Показатели | Значение | Комментарии |
|---|----------|-------------|
| Проект: | | |
| $NPV_{project}$ | | |
| $IRR_{project}$ | | |
| $DPBP_{project}$ | | |
| $PI_{project}$ | | |
| Средства Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений: | | |
| инструменты инвестирования средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений | | |
| общий объем средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений, направленных в проект | | |
| доходность средств Фонда национального благосостояния и (или) пенсионных накоплений | | |
| срок возврата | | |
| отсрочка возврата основного долга | | |
| инициатор и участники проекта | | |
| NPV_{equity} | | |
| IRR_{equity} | | |
| $DPBP_{equity}$ | | |
| Комментарии к финансовой модели: | _____ | |
| Заключение: | _____ | |

3. Кредитная устойчивость

| Характеристика | Значение | Комментарии |
|--|----------|-------------|
| Соотношение заемного и собственного капитала | | |
| DSCR | | |
| LLCR | | |
| Заключение: | _____ | |

4. Бюджетная эффективность

| Показатели | Значение | Комментарии |
|-------------------|----------|-------------|
| BNPV | | |
| BIRR | | |
| BDPBP | | |
| BPI | | |
| BBCR | | |
| Заключение: _____ | | |

5. Социально-экономическая эффективность

| Показатели | Значение | Комментарии |
|-------------------|----------|-------------|
| ENPV | | |
| EIRR | | |
| EDPBP | | |
| EPI | | |
| EBCR | | |
| Заключение: _____ | | |

6. Анализ рисков

| Риск | Уровень риска (высокий/средний/низкий) | Комментарии |
|---|---|-------------|
| Рыночный риск | | |
| Риск сырьевой базы | | |
| Контрактные риски на инвестиционной фазе | | |
| Риск недофинансирования | | |
| Акционерный риск | | |
| Технологические и инфраструктурные риски | | |
| Риски государственного регулирования | | |
| Административные риски | | |
| Риски команды проекта и риски персонала | | |
| Экологические, социальные и репутационные риски | | |
| Заключение: _____ | | |

Итоговое заключение: _____
Рекомендации по повышению эффективности инвестиционного
проекта (если имеются)

Министр экономического развития
Российской Федерации

Министр финансов
Российской Федерации

(подпись, фамилия, имя, отчество)

(подпись, фамилия, имя, отчество)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3
к Правилам проведения оценки
целесообразности финансирования
инвестиционных проектов за счет
средств Фонда национального
благосостояния и (или) пенсионных
накоплений, находящихся
в доверительном управлении
государственной управляющей
компании, на возвратной основе

П А С П О Р Т

**инвестиционного проекта, одобренного к финансированию
за счет средств Фонда национального благосостояния**

1. Наименование инвестиционного проекта.
2. Краткое описание инвестиционного проекта.
3. Участники инвестиционного проекта:
 - а) юридическое лицо, реализующее инвестиционный проект;
 - б) акционеры (учредители) юридического лица, реализующего инвестиционный проект, владеющие пакетом акций более 5 процентов;
 - в) ключевые руководители юридического лица, имеющие отношение к непосредственной реализации инвестиционного проекта.
4. Цели инвестиционного проекта.
5. Вклад инвестиционного проекта в достижение целей отраслевой стратегии, стратегии развития региона и целевых показателей государственных программ Российской Федерации.
6. Оценка потенциального спроса (объема рынка) на продукцию (услуги).
7. Срок реализации инвестиционного проекта:
 - а) фаза строительства;
 - б) фаза эксплуатации;
 - в) детальный план мероприятий реализации цели инвестиционного проекта.
8. Объем капитальных вложений в ценах соответствующих лет.
9. Объем и источник финансирования:

а) заемное финансирование, планируемый срок погашения кредитов и займов;

б) собственный капитал;

в) средства участников инвестиционного проекта;

г) бюджетные ассигнования федерального бюджета на реализацию инвестиционного проекта;

д) бюджетные ассигнования бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов на реализацию инвестиционного проекта;

е) средства Фонда национального благосостояния (с указанием предельного объема средств Фонда национального благосостояния, предельного срока и минимальной доходности их размещения, а также видов ценных бумаг, выпускаемых для финансирования инвестиционного проекта);

ж) средства пенсионных накоплений (с указанием предельного объема средств пенсионных накоплений, предельного срока и минимальной доходности их размещения, а также видов ценных бумаг, выпускаемых для финансирования инвестиционного проекта);

з) средства институтов развития и государственных корпораций;

и) налоговые льготы и таможенные преференции.

10. Рейтинг долгосрочной кредитоспособности инициатора (если применимо).

11. Показатели финансовой эффективности инвестиционного проекта для частных инвесторов (с учетом всех мер государственной поддержки):

а) объем инвестиций в проект;

б) срок окупаемости проекта;

в) чистая приведенная стоимость проекта;

г) внутренняя норма доходности;

д) средневзвешенная стоимость капитала;

е) доходность на собственный капитал;

ж) доходность на заемный капитал.

12. Бюджетная эффективность проекта.

13. Анализ сильных и слабых сторон, возможностей и угроз инвестиционного проекта.

14. Риски реализации инвестиционного проекта:

а) риски контрактной схемы;

б) технические риски, связанные с реализацией и последующей эксплуатацией проекта;

в) конкурентоспособность проекта, подверженность рыночным рискам;

г) правовая структура проекта (анализ распределения рисков между кредиторами и прочими участниками проекта);

д) риски контрагента инициатора инвестиционного проекта.

15. Ответственный исполнитель инвестиционного проекта и его контактные данные.
