УТВЕРЖДЕНО

Управляющим советом
Фонда содействия развитию
венчурных инвестиций в малые предприятия
в научно-технической сфере города Москвы
Протокол №31 от «03» июля 2025 года

ПОЛОЖЕНИЕ
О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ФИНАНСИРОВАНИЯ В ЦЕЛЯХ ЭМИССИИ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Общие положения

1.1. Положение о финансировании в целях эмиссии ценных бумаг (далее – Положение, финансирование) разработано в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, правовыми актами города Москвы, Уставом Фонда содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере города Москвы (далее – Фонд) и иными локальными актами Фонда и определяет порядок и условия предоставления Фондом финансирования.

1.2. В Положении используются следующие понятия:

Заявитель – юридическое или физическое лицо, подавший заявку на предоставление финансирования проектной компании.

Официальный сайт – сайты, размещенные в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресам: http://i.moscow и http://moscow.vc.

Проектная компания – юридическое лицо, в том числе соответствующее требования к малым технологическим компаниям в части установленных видов экономической деятельности и выручки, и/или инвестиции в которое направлены на создание, вывод на рынок перспективных продуктов и технологий или масштабирование бизнеса, связанные с вероятностью потерь средств, а также недостижения запланированного результата и высокой ожидаемой потенциальной доходностью от совокупности таких инвестиций.

Специальный счет – расчетный счет проектной компании в банке, условия обслуживания которого предусматривают механизм контроля банка на предмет соответствия платежных поручений и иных расчетных документов смете расходов, предоставленной проектной компанией и утвержденной (согласованных) Фондом.

Управляющий совет – высший коллегиальный орган Фонда.

Ценные бумаги (для целей настоящего Положения) – акции (эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации), облигации (эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента облигации ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента), опцион эмитента (эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и (или) при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента).

2. Требования к заявителям и проектным компаниям

2.1. Подать заявку на рассмотрение проектной компании для предоставления финансирования может юридическое или физическое лицо.

2.2. Проектная компания, указанная в заявке, должна соответствовать следующим требованиям:

2.2.1. Постановка на учет в качестве налогоплательщика на территории города Москвы или готовность ее оформить до даты подписания договора займа.

2.2.2. Проектная компания не находится в процессе реорганизации, ликвидации, в отношении ее не введена процедура банкротства, ее деятельность не приостановлена в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

2.2.3. Проектная компания не относится к кредитным организациям, страховым организациям, инвестиционным фондам, негосударственным пенсионным фондам, профессиональным участникам рынка ценных бумаг, ломбардам.

2.2.4. Проектная компания не осуществляет предпринимательскую деятельность в сфере игорного бизнеса.

2.2.5. Проектная компания не осуществляет производство и (или) реализацию подакцизных товаров, а также добычу и (или) реализацию полезных ископаемых, за исключением общераспространенных полезных ископаемых, если иное не предусмотрено Правительством Российской Федерации.

2.2.6. Проектная компания не находится в перечне организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.

2.2.7. Проектная компания не является иностранным агентом в соответствии с Федеральным законом от 14 июля 2022 г. № 255-ФЗ «О контроле за деятельностью лиц, находящихся под иностранным влиянием».

2.2.8. Проектная компания отсутствует в Реестре недобросовестных поставщиков (подрядчиков, исполнителей) и реестре недобросовестных подрядных организаций.

2.2.9. Проектная компания не является офшорной компанией, не имеет в составе участников (акционеров) юридического лица офшорной компании, а также не имеет офшорных компаний в числе лиц, владеющих напрямую или косвенно (через юридическое лицо или через несколько юридических лиц) более чем 25% (двадцать пять процентов) голосующих акций хозяйственного общества либо долей, превышающей 25% (двадцать пять процентов) в уставном (складочном) капитале хозяйственного товарищества или общества.

2.2.10. Проектная компания не является действующим получателем финансирования по иным направлениям поддержки Фонда или с даты предоставления финансирования Фондом проектной компании прошло не менее 12 (двенадцати) месяцев.

2.2.11. Суммарный объем выручки проектной компании за финансовый год, предшествующий подаче заявки, составляет более 300 000 000 (трехсот миллионов) рублей.

3. Порядок подачи и рассмотрения заявок

3.1. Заявитель направляет заявку с приложением инвестиционных материалов на бумажном носителе по фактическому адресу местонахождения Фонда, а со дня функционирования соответствующего раздела официального сайта – путем заполнения электронной формы на официальном сайте.

Заявки, поданные на другие программы финансирования Фонда, могут быть рассмотрены в рамках настоящего Положения по решению Фонда.

3.2. Заявитель может отправить не более одной заявки в отношении каждой проектной компании, при этом заявитель имеет право отправить отдельные заявки по каждой проектной компании (в случае наличия). Общее количество заявок, направляемых одним заявителем, не ограничивается.

3.3. Фонд вправе запросить дополнительные сведения и документы, подтверждающие соответствие проектной компании и (или) заявки требованиям, установленным в пункте 2.2 настоящего Положения, а также материалы, необходимые для принятия решения о предоставлении финансирования в случае выявления противоречивых сведений, представленных в составе заявки и (или) инвестиционных

материалах, а также в случае необходимости уточнения показателей финансово-хозяйственной деятельности проектной компании, и установить разумный срок для предоставления сведений в зависимости от объема запрашиваемой информации.

3.4. Фонд осуществляет проверку заполнения заявок, инвестиционных материалов на предмет полноты представленных сведений о заявителе и проектной компании, а также соответствия проектной компании требованиям, установленным пунктом 2.2 настоящего Положения.

3.5. Принятие решения о предоставлении финансирования осуществляется с учетом оценки инвестиционной привлекательности проекта по следующим направлениям: финансовые показатели проекта, бизнес-модель, технологичность продукта, рынок сбыта продукта и иные направления, установленные Фондом. Фонд вправе привлекать экспертов для проведения указанной оценки.

3.6. Решение о предоставлении финансирования проектной компании, условия финансирования (размер, срок, процентная ставка, обеспечение займа, штрафные санкции) принимается Управляющим советом. При этом по решению Управляющего совета параметры финансирования могут быть отличны от условий финансирования, предусмотренных настоящим Положением.

3.7. В случае, если в течение 180 (ста восьмидесяти) календарных дней с даты принятия решения в соответствии с пунктом 3.6 настоящего Положения проектная компания не заключит договор займа с Фондом, решение о предоставлении финансирования аннулируется.

3.8. В случае поступления в Фонд информации о возникновении обстоятельств, способных оказать негативное влияние на деятельность проектной компании, Фонд вправе аннулировать решение о предоставлении финансирования. Заявитель информируется о принятом решении способом, подтверждающим получение такого уведомления.

3.9. В случае если заявитель отзывает свою заявку на любом этапе рассмотрения, Фонд прекращает рассмотрение заявки и (или) решение Фонда о финансировании аннулируется.

3.10. В случае прекращения рассмотрения заявки, аннулировании решения о предоставления финансирования или отказа Фонда от финансирования проектной компании заявитель вправе подать заявку повторно после ее доработки.

4. Порядок заключения договора

4.1. В срок не позднее 180 (ста восьмидесяти) дней с даты принятия решения в соответствии с пунктом 3.6 настоящего Положения между проектной компанией и Фондом заключается договор займа (далее – договор).

4.2. Договор содержит исчерпывающие условия предоставления финансирования, в том числе, но не ограничиваясь: сумму финансирования, период финансирования, предоставленная отсрочка по погашению займа (льготный период), порядок выплаты процентов, отлагательные условия предоставления финансирования, наличие поэтапного предоставления финансирования, цели предоставления финансирования, смета расходов.

4.3. При необходимости изменения в договор вносятся путем заключения дополнительных соглашений при обязательном согласовании управляющего совета, за исключением технических изменений.

4.4. При подписании договора проектная компания дает свое согласие на осуществление Фондом и (или) Департаментом предпринимательства и инновационного развития города Москвы и (или) органами финансового контроля и надзора города Москвы проверок соблюдения законодательства при выполнении условий договора, в том числе путем проведения выездных мероприятий.

5. Условия предоставления финансирования

5.1. **Объем финансирования** составляет **до 100 000 000** (ста миллионов) рублей на каждую сделку. Общая сумма финансирования одной проектной компании не может превышать 100 000 000 (сто миллионов) рублей.

5.2. Финансирование предоставляется проектной компании на **срок до 24 (двадцати четырех) месяцев**.

5.2.1 В случае предоставления финансирования на срок менее 24 (двадцати четырех) месяцев по ходатайству проектной компании при согласовании управляющим советом возможна пролонгация срока финансирования, но не более, чем до 24 (двадцати четырех) месяцев общего срока финансирования.

5.2.2 В случае наличия мотивированного запроса от проектной компании при согласовании управляющим советом возможна пролонгация срока финансирования на срок, не превышающий 12 (двенадцать) месяцев.

5.3. Размер годовой **процентной ставки** может быть установлен с учетом особенностей реализации проекта и составляет:

(а) с даты первого перечисления средств в рамках договора займа до 6 (шестого) месяца включительно 0% (ноль процентов) годовых, с 7 (седьмого) до 12 (двенадцатого) месяца включительно – ½ (половину) ключевой ставки Банка России (далее – Ключева ставка), с 13 (тринадцатого) до истечения срока финансирования - Ключевую ставку; или

(б) с даты первого перечисления средств в рамках договора займа до истечения срока финансирования ½ (половину) Ключевой ставки.

Проценты рассчитываются ежедневно исходя из действующей Ключевой ставки, фактического количества истекших дней и года продолжительностью 365/366 дней.

5.4. Проектная компания обязуется приложить все возможные усилия для осуществления эмиссии ценных бумаг **не позднее 24** (двадцати четырех) **месяцев с даты заключения договора займа** на бирже или инвестиционной платформе, надлежащим образом зарегистрированной и (или) лицензированной в Российской Федерции, или **привлечь инвестиции на развитие компании при соблюдении соотношения 1:5** между объемом привлеченных инвестиций и объемом финансирования Фонда.

5.5. Фонд вправе предусмотреть в договоре займа штрафные санкции за неисполнение п. 5.4 и (или) иные случаи неисполнения обязательств по договору.

5.6. **Льготный период** выплаты процентов не может превышать 12 (двенадцать) месяцев с даты первого перечисления средств в рамках договора займа.

5.7. Финансирование **может быть** предоставлено **поэтапно** в зависимости от условий, установленных договором или дополнительными соглашениями к нему.

5.8. **Выплата процентов по займу** проектной компанией начинается не позднее, чем через 12 (двенадцать) месяцев с даты первого перечисления средств в рамках договора займа, если иное не установлено договором или дополнительным соглашением к нему. Начисленные проценты по займу уплачиваются ежемесячно.

5.9. **Погашение займа** проектной компанией осуществляется **единым**

платежом по истечении срока предоставления финансирования, если иное не предусмотрено договором займа.

5.10. Проектная компания **вправе досрочно вернуть Фонду всю сумму финансирования и причитающиеся проценты**, рассчитанные исходя из фактического срока пользования займом, в любое время в течение срока действия договора, если иное не предусмотрено условиями договора.

5.11. Финансирование предоставляется проектной компании **на следующие расходы:**

5.11.1. Подготовка для государственной регистрации эмиссионных документов, решения о выпуске ценных бумаг, проспекта эмиссии ценных бумаг и иных документов, необходимых для государственной регистрации выпуска, отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

5.11.2. Оплата услуг консультантов, оказывающих проектной компании следующие услуги:

- подготовка и сопровождение государственной регистрации эмиссионных документов;
- подготовка и обновление материалов, содержащих информацию о предстоящем размещении ценных бумаг проектной компании и направленных на информирование потенциальных приобретателей ценных бумаг (инвестиционный меморандум, аналитические отчеты);
- создание сайта для инвесторов, его наполнению и поддержке;
- организация размещения выпуска ценных бумаг проектной компании, в том числе поиск и привлечение потенциальных инвесторов, включая организацию и проведение публичных мероприятий, проведение предварительных переговоров с потенциальными инвесторами и получение от них предварительных заявок на приобретение акций проектной компании, привлечение третьих лиц (соорганизаторов размещения) для размещения ими вышеуказанного выпуска акций, банков-организаторов, брокеров;
- освещение деятельности проектной компании в средствах массовой информации и инвестиционном сообществе, аналитическая поддержка размещения выпуска (дополнительного выпуска) акций и иных ценных бумаг проектной компании (PR-мероприятия), включая оплату консультантов по связям с инвесторами и рекламных агентств;
- подготовка годового отчета, инвестиционных презентаций и брошюр, отраслевых отчетов, исследования рынка;
- правовое сопровождение подготовки к эмиссии ценных бумаг, включая юридические услуги по сопровождению реорганизации группы проектной компании, подготовке проспектов эмиссии и иных корпоративных документов, нотариальному удостоверению документов, требующихся в процессе подготовки к эмиссии ценных бумаг;
- подготовка комплекта документов, необходимых для подачи заявления о допуске акций и иных ценных бумаг проектной компании к торгам;
- подготовка независимой оценки стоимости акций, долей или имущества проектной компании;
- аудит, финансовое консультирование, составление финансовой отчетности Технологической компании по МСФО или РСБУ;
- присвоение рейтинга;
- расходов, понесенных в связи с выплатой вознаграждения независимым

директорам, включая налоги и взносы по выплачиваемому вознаграждению.

5.11.3. Оплату услуг биржи или инвестиционной платформы, депозитария, регистратора.

5.11.4. Фонд оплаты труда проектной компании при учете, что такие расходы составляют не более 10% (десяти процентов) от суммы финансирования.

5.12. Фонд вправе истребовать **досрочный возврат** всей суммы предоставленного финансирования (или его части), а также уплаты начисленных процентов включая, но не ограничиваясь следующими случаями:

5.12.1. Установление факта нецелевого использования предоставленного финансирования.

5.12.2. Нарушение графика платежей более, чем на 30 (тридцать) календарных дней.

5.12.3. Включение проектной компании и/или ее учредителя в реестры, содержащие сведения о лицах, причастных к экстремистской или террористической деятельности, а также в перечни иностранных агентов или недобросовестных поставщиков товаров, работ и услуг, опубликованные уполномоченными государственными органами.

5.12.4. Денежные средства, предоставляемые Фондом проектной компании, направляются на специальный банковский счет проектной компании, открытый в уполномоченном банке (кредитной организации, определенной Фондом и осуществляющей обслуживание специального счета). Любое использование финансирования, предоставленного Фондом, допускается лишь в случае, когда это прямо предусмотрено бюджетом специального банковского счета, утвержденного Фондом, и при условии, что расчеты осуществляются с специального банковского счета. В случае, если в соответствии с бюджетом специального банковского счета средства передаются от непосредственного получателя финансирования Фонда (заемщика) другому участнику группы Проектной компании, такой участник должен открыть специальный банковский счет на аналогичных условиях и осуществлять расчеты с специального банковского счета в соответствии с бюджетом специального банковского счета, одобренного Фондом.

5.13. Фонду должно быть предоставлено обеспечение исполнения проектной компанией своих обязательств, в том числе обязательств по возврату основного долга, уплате процентов на период предоставления займа.

5.14. В целях обеспечения исполнения обязательств может быть предоставлена независимая гарантия, поручительство, залог акций (долей) и иных активов проектной компании и/или использованы иные способы обеспечения. Обеспечение исполнения обязательств по договору может осуществляться как с применением одного, так и нескольких способов обеспечения. Способы обеспечения обязательств определяются условиями договора.

5.15. Фонд осуществляет мониторинг финансового состояния проектной компании.

5.16. Объем, периодичность отчетности, а также санкции за несвоевременное или неполное предоставление отчетности проектной компанией определяется договором. Фонд имеет право привлекать аудиторов и независимых экспертов для проверки отчетности и деятельности проектной компании.