

РЕГЛАМЕНТ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ТРОЙКА ДИАЛОГ»
ПО ПРОВЕДЕНИЮ
НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ ВЕНЧУРНЫХ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В СФЕРЕ
НАНОТЕХНОЛОГИЙ

УТВЕРЖДЕН

Приказом № 14 от «22» февраля 2011 года

Генерального директора ЗАО УК «Тройка Диалог»
Ларичевым О.В.

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Регламент	<p>Внутренний регламент ЗАО УК «Тройка Диалог» по проведению научно-технической экспертизы венчурных инвестиционных проектов в сфере нанотехнологий (включая все приложения, в том числе, списки экспертов и процедуры их отбора) вводится приказом генерального директора Управляющей компании.</p> <p>Регламент является открытым документом и публикуется на официальном сайте Управляющей компании.</p> <p>Регламент является неотъемлемой частью договора между Управляющей компанией и Оператором научно-технической экспертизы.</p>
Проект	<p>Венчурный инвестиционный проект, заявляемый авторами как имеющий отношение к сфере нанотехнологий, необходимость финансирования которого запрашивается авторами за счет имущества Фонда.</p>
Фонд	<p>Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций, за счет имущества которого Управляющая компания предполагает профинансировать Проект</p>
Управляющая компания	<p>Управляющая компания Фонда</p>
Научно-техническая экспертиза	<p>Комплекс мероприятий оценочного характера, осуществляемых в соответствии с настоящим Регламентом, направленный на исследование научно-технической состоятельности проекта и его принадлежности к сфере нанотехнологий</p>
Оператор научно-технической экспертизы	<p>Юридическое лицо, осуществляющее работу по организации научно-технической экспертизы в соответствии с настоящим Регламентом на основании договора с Управляющей компанией. Оператором научно-технической экспертизы может быть любое российское юридическое лицо, не имеющее аффилированности с пайщиками Фонда и Управляющей компанией, и способное привлечь к организации научно-технической экспертизы не менее трех научных координаторов. Для привлечения наиболее квалифицированных в конкретных научных тематиках организаций, а также диверсификации рисков срыва сроков научно-технической экспертизы Управляющая компания вправе заключить договоры на проведение научно-технической экспертизы с несколькими Операторами научно-технической экспертизы. Оператор(ы) научно-технической экспертизы отбирается(-ются) Управляющей компанией на конкурентной основе.</p>
Эксперт	<p>Физическое лицо, чья научная специализация известна, а квалификация подтверждена в соответствии с описанными в настоящем Регламенте процедурами.</p>
База данных Экспертов УК	<p>«Корпус» Периодически пополняемая, публикуемая на сайте Управляющей компании база данных, содержащая сведения о специалистах в различных областях естественных и технических наук. Каждому специалисту в базе данных «Корпус экспертов УК» должны быть присвоены коды специализации по научным классификаторам и ключевые слова, определяющие область его компетенции. В начальный момент база данных «Корпус экспертов УК»</p>

Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Тройка Диалог»

125009, Россия, г. Москва, Романов переулок, дом 4 | Телефон +7 (495) 258 0534 | Факс +7 (495) 258 0536 | www.troika-am.ru

	совпадает с базой данных «Корпус экспертов», опубликованной на сайте www.expertcorps.org (см. Приложение 2).
Рецензент	Эксперт (физическое лицо), отобранный Оператором научно-технической экспертизы для проведения научно-технической экспертизы Проекта в соответствии с настоящим Регламентом.
Экспресс-опрос	Дополнительная процедура поиска Экспертов, применяемая в случае отсутствия в списках, включенных в настоящий Регламент, Экспертов с требуемыми кодами специализации.
Научный координатор	<p>Научный работник, состоящий в штате Оператора научно-технической экспертизы и назначенный приказом руководителя Оператора научно-технической экспертизы для проведения отбора Рецензентов в соответствии с процедурами, предусмотренными настоящим Регламентом, из списка Экспертов, чьи коды специализации совпадают с кодами проекта.</p> <p>Научный координатор должен удовлетворять следующим требованиям: иметь ученую степень доктора наук; иметь подтвержденную квалификацию Эксперта в соответствии с настоящим регламентом и иметь индекс цитирования работ, опубликованных за последние 7 лет, не менее 200.</p>
Инструментальное тестирование	Экспериментальная проверка Экспертом образцов, предоставленных авторами проекта. Инструментальное тестирование носит вспомогательный характер для формирования мнения Эксперта, не претендует на полноту, точность и объективность и не может служить основанием для сертификации, заключений о соответствии нормативам и т.п.
Предметная экспертиза	Экспериментальная проверка, проводимая по заказу Оператора научно-технической экспертизы в независимой научной лаборатории, с использованием образцов, предоставленных авторами проекта, на соответствие заявленным характеристикам и/или свойствам.

2. ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ ЭКСПЕРТИЗЫ

2.1. Принцип открытости информации и прозрачности процедур

2.1.1. Настоящий Регламент публикуется на интернет-сайтах Управляющей компании и Оператора научно-технической экспертизы. В случае изменения настоящего Регламента все Проекты, поступившие до опубликования новой версии, рассматриваются в соответствии с Регламентом, опубликованным на момент их поступления.

2.1.2. Все документы, сформированные на этапах Научно-технической экспертизы, включая запросы Управляющей компании на проведение научно-технической экспертизы, протоколы отбора и назначения Рецензентов, заявления о конфликте интересов, запросы на дополнительную информацию, результаты инструментального тестирования и/или результаты предметной экспертизы, заключения Рецензентов, заключения Оператора научно-технической экспертизы и др., хранятся в архиве Оператора научно-технической экспертизы и в архиве Управляющей компании. В случае мотивированных возражений, касающихся квалификации Рецензентов, их отбора и конфликта интересов, Наблюдательный совет Фонда может принять решение о проведении повторной экспертизы.

2.1.3. В сообщении о причинах отказа в финансировании Проекта за счет имущества Фонда Управляющая компания направляет авторам Проекта отрицательные заключения Рецензентов (при этом сохраняется анонимность Рецензентов).

2.1.4. Вся первичная документация по формированию списков Рецензентов и по проведению Экспресс-опросов предъявляется представителям Управляющей компании или независимой аудиторской компании.

2.2. Принцип обязательности результатов экспертизы для инвестиционных решений УК

2.2.1. Проект, не получивший в соответствии с настоящим Регламентом положительных заключений хотя бы на одном из этапов Научно-технической экспертизы (Приложения 7, 8), не подлежит финансированию за счет имущества, составляющего Фонд¹.

2.2.2. Никакие заключения Рецензентов, результаты предметной экспертизы, особые мнения Рецензентов и иные документы не могут быть изъяты из протоколов экспертизы и не могут не учитываться Управляющей компанией при принятии инвестиционного решения.

2.3. Принцип независимости заключений Рецензентов

2.3.1. Управляющая компания не принимает участия в процедуре отбора Рецензентов и не может влиять на их заключения.

2.3.2. Оператор научно-технической экспертизы не может влиять на заключения Рецензентов. Если Оператор научно-технической экспертизы или Управляющая компания запрашивает у Рецензента более подробное обоснование его заключения, первичная версия заключения не может быть изъята из протокола экспертизы.

2.3.3. Рецензенты взаимодействуют с авторами Проектов исключительно через указанных им сотрудников Оператора научно-технической экспертизы (за исключением непосредственного общения во время презентации Проекта). Имена Рецензентов, участвовавших в заочных этапах экспертизы Проекта, не сообщаются авторам.

2.3.4. Рецензенты подписывают заявление об отсутствии существенного конфликта интересов (участия эксперта в проекте; отношений прямого административного подчинения или руководства, а также родственных отношений с любым из участников проекта) и декларируют любой из возможных случаев потенциального конфликта интересов (например, наличие совместных разработок и научных публикаций с авторами Проекта).

2.4. Принцип привлечения наиболее квалифицированных Рецензентов

2.4.1. Научный координатор отбирает Рецензентов из базы данных «Корпус экспертов УК», в которой содержатся сведения о специалистах в различных областях естественных и технических наук. Каждому

¹ Предполагается, что в соответствии Правилами доверительного управления Фондом бизнес-план Проекта должен включать в себя заключение научно-технической экспертизы, подписанное независимыми экспертами, подтверждающее научную обоснованность проекта, техническую реализуемость проекта и принадлежность проекта к сфере нанотехнологий.

специалисту в базе данных «Корпус экспертов УК» должны быть присвоены коды специализации по научным классификаторам и ключевые слова, определяющие область его компетенции.

2.4.2. Назначение рецензентов утверждается приказом Генерального директора Оператора научно-технической экспертизы по представлению Научного координатора.

2.4.3. Назначение Рецензентов, чья область компетенции соответствует тематике Проекта, должно быть основано на совпадении кодов подробного Научно-технологического Рубрикатора (Приложение 1) и соответствующих им кодов специализации экспертов и ключевых слов.

2.4.4. При отсутствии в базе данных «Корпус экспертов УК» Экспертов с необходимой специализацией Оператор научно-технической экспертизы организует специализированные Экспресс-опросы в соответствии с процедурой, приведенной в Приложении 4.

2.4.5. Оператор научно-технической экспертизы выполняет ежеквартальное обновление базы данных «Корпус экспертов УК. Уведомление об изменениях, внесенных в базу данных «Корпус экспертов УК публикуется на сайте Управляющей компании. Раскрытие данных об эксперте является необходимым условием для его включения в «Корпус экспертов УК» и для его назначения Рецензентом.

3. ПРОЦЕДУРА НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ

Научно-техническая экспертиза включает в себя три последовательных этапа:

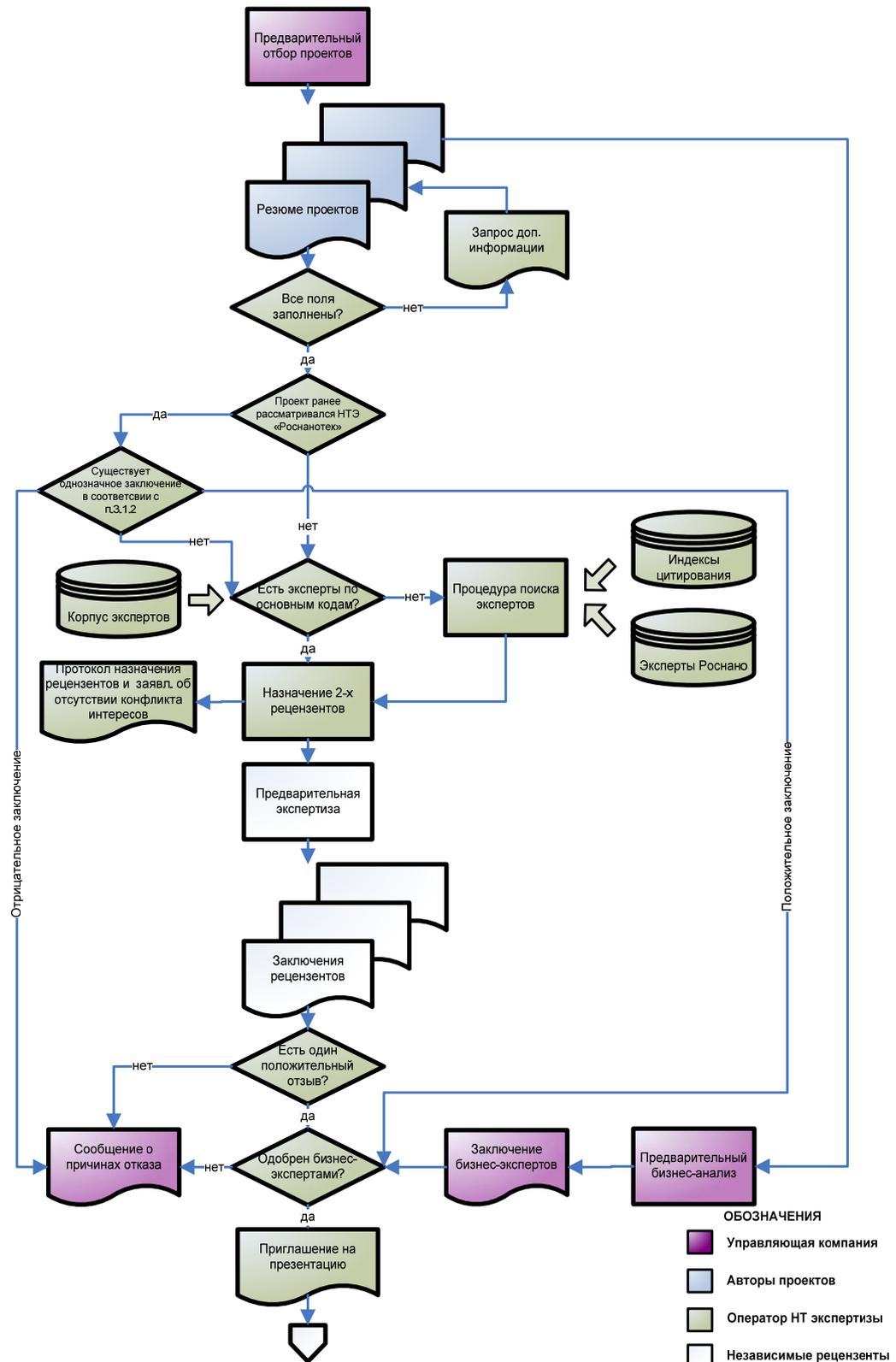
1. Предварительная научно-техническая экспертиза (нормативный срок проведения – 4 недели);
2. Презентация Проекта (нормативный срок подготовки и проведения – 4 недели);
3. Детальная научно-техническая экспертиза, в том числе подготовка бизнес-плана (нормативный срок проведения – 4 недели с момента предоставления бизнес-плана);

В случае превышения указанных сроков рассмотрения проектов Оператор научно-технической экспертизы рассылает уведомления о причинах задержки Управляющей компании.

По итогам каждого из этапов экспертизы Оператор Научно-технической экспертизы подготавливает заключение, в котором делает вывод о принадлежности Проекта к сфере нанотехнологий, научной обоснованности и технической реализуемости Проекта, и дает рекомендацию о целесообразности дальнейшего рассмотрения Проекта.

Условием проведения каждого последующего этапа научно-технической экспертизы Проекта являются положительное заключение Оператора Научно-технической экспертизы по результатам проведенного этапа научно-технической экспертизы и решение Управляющей компании продолжать рассмотрение Проекта.

3.1. Предварительная научно-техническая экспертиза



3.1.1. Управляющая компания проводит предварительный отбор Проектов и передает Оператору научно-технической экспертизы резюме отобранных Проектов для проведения Предварительной научно-технической экспертизы. Резюме Проекта оформляется авторами Проекта в соответствии со структурой, приведенной в

Приложении 5 к настоящему Регламенту, и должно в обязательном порядке включать информацию по всем указанным в Приложении 5 пунктам.

Сотрудники Оператора научно-технической экспертизы проверяют наличие в резюме Проекта всей обязательной информации и, при необходимости, запрашивают информацию у Управляющей компании.

3.1.2. Оператор научно-технической экспертизы передает резюме отобранных Проектов в ГК «РоснаноТех». В случае если Проект по именам его заявителей и ключевым словам оказывается идентичен некоторому проекту, ранее рассмотренному научно-технической экспертизой ГК «РоснаноТех», тогда:

- 1) Если половина или более Экспертов, привлекавшихся в ходе проведения научно-технической экспертизы ГК «РоснаноТех», дали оценку по шкале отнесения проекта к нанотехнологиям 0-2 баллов (из 10 возможных), то такой Проект отклоняется как не прошедший научно-техническую экспертизу Фонда;
- 2) Если половина или более Экспертов, привлекавшихся в ходе проведения научно-технической экспертизы ГК «РоснаноТех», дали оценку по шкале отнесения проекта к нанотехнологиям 8-10 баллов (из 10 возможных), то такой Проект признается Оператором научно-технической экспертизы относящимся к нанотехнологиям без проведения дальнейшей экспертизы.

В обоих случаях ГК «РоснаноТех» представляет заверенные копии соответствующих заключений Экспертов и выписку из заключения научно-технической экспертизы ГК «РоснаноТех» на предмет отнесения Проекта к нанотехнологиям Оператору научно-технической экспертизы в течение 3 (трех) рабочих дней.

3.1.3. После того, как все обязательные поля заполнены, сотрудники Оператора научно-технической экспертизы проводят отбор кандидатов в Рецензенты для проведения экспертизы. Для этого используются база данных «Корпус экспертов УК», формируемая Оператором научно-технической экспертизы на основе базы данных «Корпус экспертов»² (Приложение 2), и коды научно-технологического рубрикатора (Приложение 1), указанные авторами в резюме Проекта в качестве основных. Сотрудник Оператора научно-технической экспертизы отбирает из числа экспертов «Корпуса экспертов УК» всех Экспертов, чья область компетенции соответствует кодам Проекта.

3.1.4. В случае если в «Корпусе экспертов УК» отсутствуют Эксперты, чьи компетенции соответствуют основным кодам Проекта, Оператор научно-технической экспертизы проводит поиск Экспертов путем экспресс-опроса научных специалистов с высокими индексами цитирования и аккредитованных экспертов ГК «РоснаноТех» технических и медицинских специальностей. Процедура Экспресс-опроса описана в Приложении 4.

3.1.5. Не позднее, чем в течение 3 (трех) рабочих дней после получения из Управляющей компании запроса о проведении первичной научно-технической экспертизы Оператор научно-технической экспертизы назначает приказом Генерального директора Научного координатора для проведения Первичной научно-технической экспертизы. Научный координатор рассматривает коды и ключевые слова, описывающие специализацию кандидатов в Рецензенты, и формирует предложение Генеральному директору Оператора научно-технической экспертизы о назначении для проведения первичной научно-технической экспертизы не менее 2 (двух) Рецензентов, исходя из максимального совпадения основной тематики Проекта и специализации Экспертов.

3.1.6. Сотрудники Оператора научно-технической экспертизы организуют оформление протокола назначения Рецензентов (Приложение 6), заявлений об отсутствии/наличии конфликта интересов, соглашения о нераспространении конфиденциальной информации. Конфликт интересов в виде участия Рецензента в Проекте в любой форме, отношений прямого административного подчинения или руководства, а также родственных отношений с любым из участников Проекта, не допускается. Другие формы конфликта интересов (наличие совместных разработок и научных публикаций, научная или бизнес-конкуренция и т.п.) допускаются, однако должны быть зафиксированы Рецензентом в заявлении о конфликте интересов до начала экспертизы.

3.1.7. Каждый из Рецензентов независимо от других Рецензентов проводит предварительную экспертизу Проекта на основе представленного резюме Проекта и оформляет заключение в соответствии с формой, представленной в Приложении 7. Рецензенты в процессе рассмотрения Проекта могут через Оператора научно-технической экспертизы запрашивать у авторов дополнительную информацию.

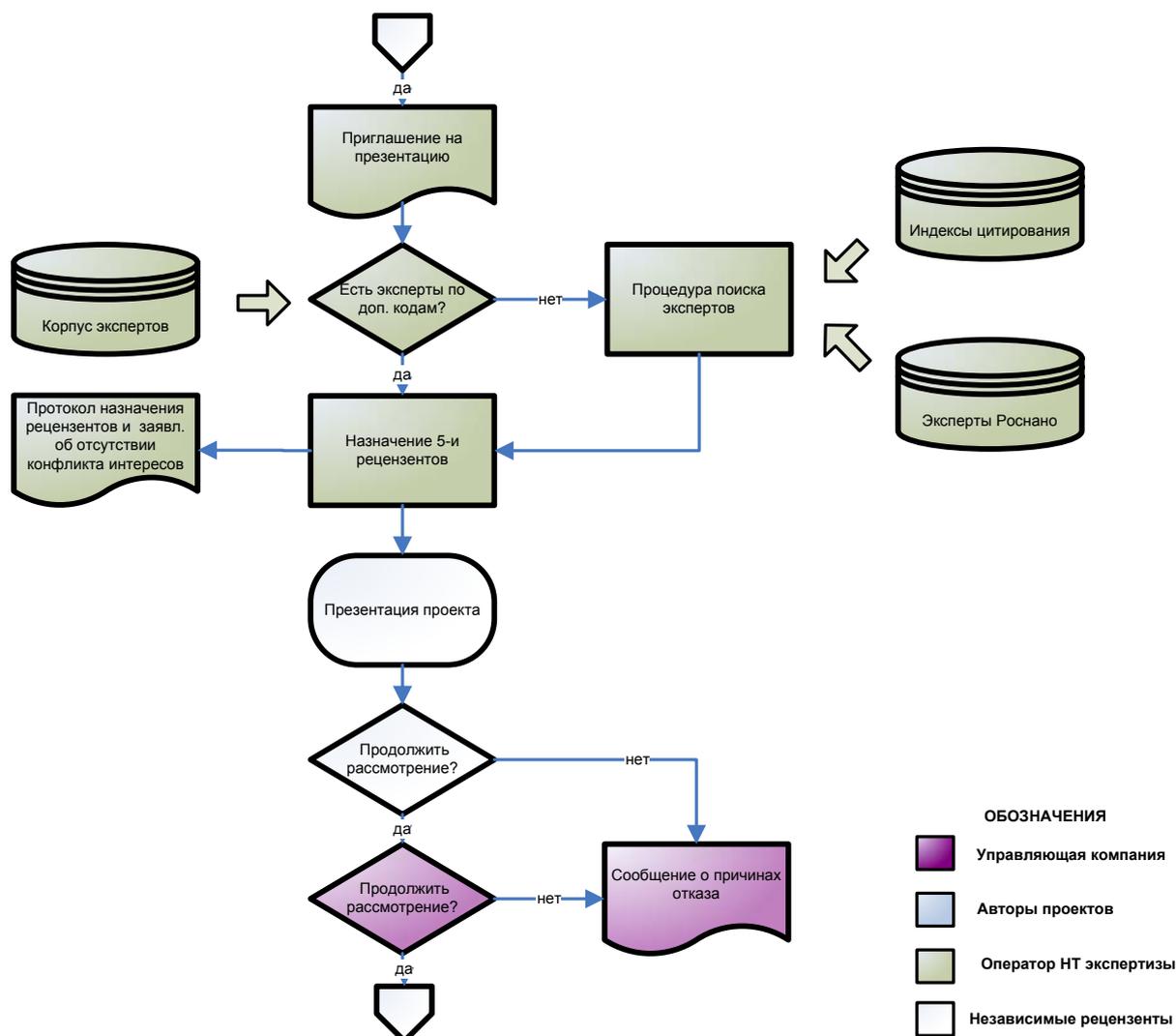
3.1.8. Оператор научно-технической экспертизы или Управляющая компания могут, ознакомившись с заключением, запросить у Рецензента более подробное обоснование его решения. При этом оценка проекта рецензентом не может быть изменена и первоначальный вариант экспертного заключения не может быть изъят из протоколов экспертизы.

3.1.9. Если хотя бы один из Рецензентов дал положительный отзыв (рекомендовал продолжить рассмотрение Проекта) и проект был одобрен Управляющей компанией, Проект переходит на следующий этап экспертизы, и авторы Проекта получают приглашение от Управляющей компании на презентацию Проекта. В случае, если все Рецензенты дали отрицательные заключения или Проект не получил одобрения Управляющей компании,

² В момент начала работы Оператора научно-технической экспертизы база данных «Корпус экспертов УК» совпадает базой данных «Корпус экспертов», опубликованной на сайте www.expertcorps.org

рассмотрение Проекта завершается. Управляющая компания направляет авторам Проекта сообщение о причинах отказа в дальнейшем рассмотрении с целью финансирования Проекта за счет имущества Фонда.

3.2. Презентация Проекта



3.2.1. Оператор научно-технической экспертизы отбирает 5 (пять) Рецензентов для дальнейшего проведения экспертизы, в числе которых Оператор научно-технической экспертизы вправе отобрать 2 (двоих) Рецензентов, выполнявших Предварительную научно-техническую экспертизу Проекта. Исключением являются случаи, когда тематика Проекта недостаточно точно соответствует специализации Рецензентов. Три других Рецензента отбираются таким образом, чтобы их компетенции в совокупности соответствовали всем дополнительным кодам проекта по научно-технологическому рубриктору. Процедура отбора и назначения Рецензентов аналогична применяемой при предварительной экспертизе согласно п.3.1. настоящего Регламента.

3.2.2. Оператор научно-технической экспертизы организует оформление протокола подбора и назначения Рецензентов (Приложение 6), заявлений об отсутствии/наличии конфликта интересов, соглашения о нераспространении конфиденциальной информации.

3.2.3. Оператор научно-технической экспертизы организует проведение авторами презентации своего Проекта с участием авторов, пяти Рецензентов, сотрудников Управляющей компании и сотрудников Оператора научно-технической экспертизы. Поскольку Рецензенты и авторы Проекта могут находиться в различных городах и странах, презентация и обсуждение проекта могут быть организованы как в очной форме, так и в заочной форме, средствами телекоммуникации в режиме реального времени. Все участники презентации имеют возможность в режиме непосредственного общения задавать вопросы авторам Проекта и давать необходимые устные комментарии.

3.2.4 Оператор научно-технической экспертизы информирует ГК «Роснано» о дате и времени проведения презентации конкретного проекта не позднее, чем за два рабочих дня до проведения презентации. ГК «Роснано» по своему усмотрению вправе направить не более 2-х своих представителей к участию в рассмотрении презентации согласно п.3.2.5..

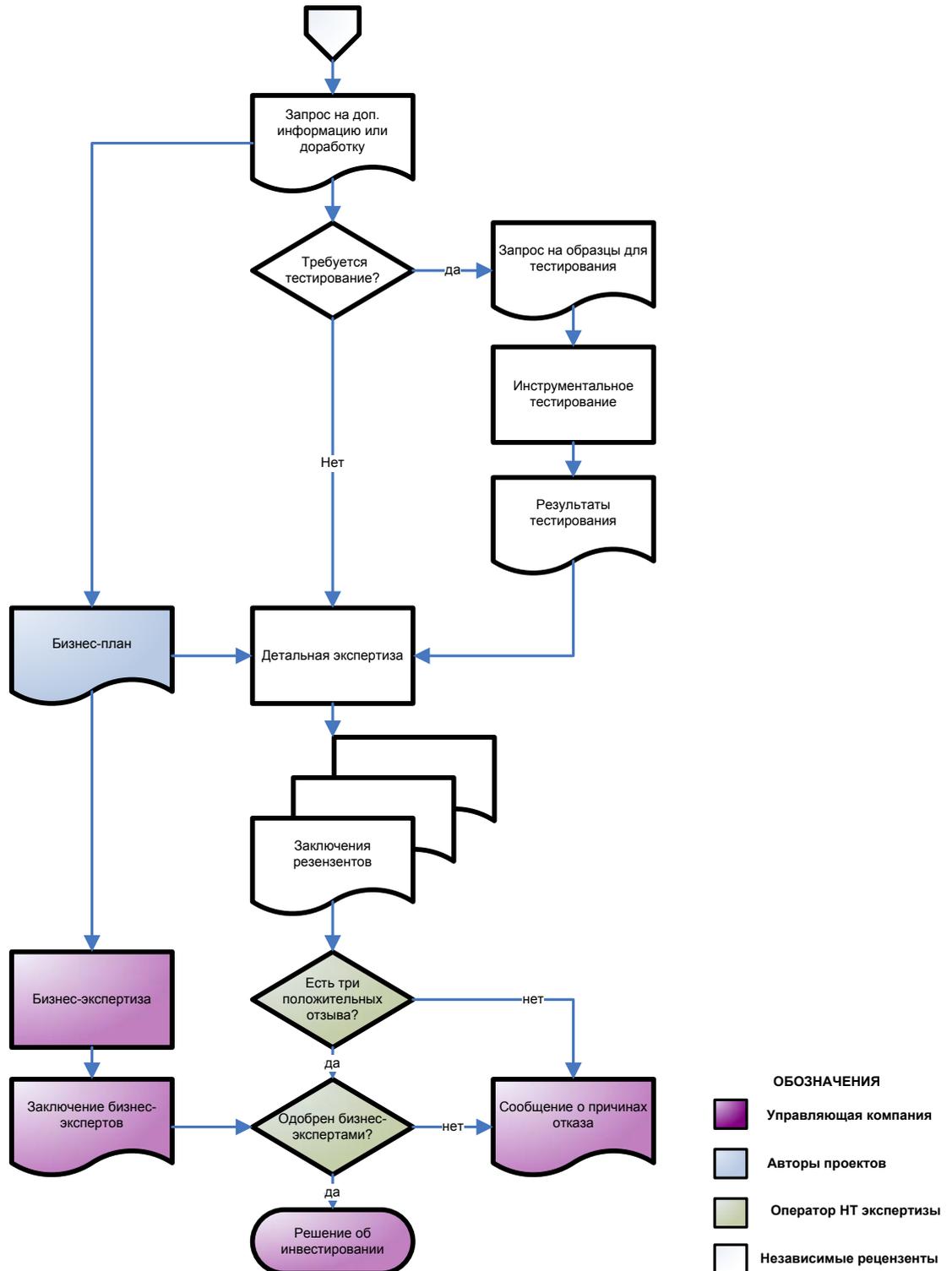
Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Тройка Диалог»

125009, Россия, г. Москва, Романов переулок, дом 4 | Телефон +7 (495) 258 0534 | Факс +7 (495) 258 0536 | www.troika-am.ru

3.2.5. После завершения презентации Оператор научно-технической экспертизы подготавливает заключение по данному этапу экспертизы на основе простого большинства голосов Рецензентов, которые в своем заключении однозначно высказываются о целесообразности дальнейшего рассмотрения Проекта, формулируют рекомендации о передаче Оператору научно-технической экспертизы дополнительной информации или доработки Проекта и, если считают необходимым, рекомендации о проведении Оператором научно-технической экспертизы предметной экспертизы образцов продукции Проекта.

3.2.6. В случае получения отрицательного заключения Оператора научно-технической экспертизы Управляющая компания уведомляет авторов Проекта об отклонении их заявки на финансирование Проекта за счет имущества Фонда не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты получения заключения. В случае получения положительного заключения Оператора научно-технической экспертизы Управляющая компания принимает решение о продолжении рассмотрения Проекта не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты получения заключения и оформляет не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты принятия решения Управляющей компании запрос Оператору научно-технической экспертизы на проведение Детальной научно-технической экспертизы.

3.3. Детальная научно-техническая экспертиза



3.3.1. Оператор научно-технической экспертизы не позднее 3 (трех) рабочих дней с даты получения запроса от Управляющей компании интегрирует полученные по результатам презентации Проекта запросы на дополнительную информацию, требования к образцам для проведения предметной экспертизы, рекомендации по доработке Проекта в единый документ и направляет его авторам Проекта, которые с учетом этих рекомендаций и замечаний подготавливают детальный бизнес-план Проекта, который направляют совместно с образцами продукции (в случае необходимости) Оператору научно-технической экспертизы. Копию бизнес-плана авторы Проекта направляют в Управляющую компанию. Бизнес-план проекта

оформляется в соответствии со структурой, приведенной в Приложении 5, и должен в обязательном порядке включать все указанные в Приложении 5 пункты.

3.3.2. Если кто-либо из Рецензентов, либо Управляющая компания считает необходимым провести инструментальное тестирование образцов или прототипов, авторы Проекта предоставляют образцы для такого тестирования (если у авторов имеется возможность такие образцы предоставить). Инструментальное тестирование обеспечивает проверку достоверности заявленных характеристик опытных образцов или продукции Рецензентом путем проведения метрологических или иных экспериментальных исследований и носит вспомогательный характер для формирования мнения Рецензента. Результаты тестирования протоколируются с подробным описанием использованных методик и включаются в итоговые протоколы экспертизы.

3.3.3. Управляющая компания, основываясь на рекомендации Рецензентов, может принять решение о целесообразности проведения предметной экспертизы. В этом случае:

- 1) Оператор научно-технической экспертизы в течение 5 (пяти) рабочих дней, составляет для Управляющей компании перечень независимых лабораторий, которые, по его мнению, в состоянии провести необходимую предметную экспертизу, с указанием приблизительной оценки сроков и стоимости работ.
- 2) Управляющая компания в течение 5 (пяти) рабочих дней принимает окончательное решение о проведении предметной экспертизы и выбирает независимую лабораторию для ее проведения.
- 3) Оператор научно-технической экспертизы в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней совместно с независимой лабораторией разрабатывают подробную методологию предметной экспертизы и представляют ее на утверждение Управляющей компании вместе с окончательными расценками на проведение экспертизы. Методология должна быть предварительно согласована со всеми Рецензентами.
- 4) В течение 10 (десяти) рабочих дней Оператор научно-технической экспертизы передает Управляющей компании официальное заключение независимой лаборатории по итогам тестирования.
- 5) Результаты предметной экспертизы протоколируются с подробным описанием использованных методик и передаются Оператору научно-технической экспертизы в виде итогового заключения, содержащего протоколы всех испытаний.

3.3.4. Каждый из Рецензентов независимо проводит детальную научно-техническую экспертизу Проекта на основе представленного бизнес-плана, информации, полученной в ходе презентации Проекта, результатов Инструментального тестирования и Предметной экспертизы, и по его запросам. Рецензенты оформляют заключение в соответствии с формой, установленной в Приложении 8.

3.3.5. Оператор научно-технической экспертизы или Управляющая компания могут, ознакомившись с заключением, запросить у Рецензента более подробное обоснование его решения. При этом оценка Проекта Рецензентом не может быть изменена, и первоначальный вариант экспертного заключения не может быть изъят из протоколов экспертизы.

3.3.6. Если не менее 3 (трех) Рецензентов дали положительные заключения по Проекту Оператор научно-технической экспертизы оформляет положительное заключение по Проекту в соответствии с формой, установленной в Приложении 9.