УТВЕРЖДЕН

Наблюдательным советом

АУ «РФРП ВО»

«19» сентября 2023 г.

**СТАНДАРТ**

**АВТОНОМНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ**

 **«РЕГИОНАЛЬНЫЙ ФОНД РАЗВИТИЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ»**

**ПОРЯДОК ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВОЗВРАТА ЗАЙМОВ,**

**ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ В КАЧЕСТВЕ**

**ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ**

**Редакция 4.0**

**№ СФ-03**

Воронеж

2023

**Содержание**

[Предисловие 3](#_Toc61340738)

[1. Введение 4](#_Toc61340739)

[2. Основные термины и определения 4](#_Toc61340740)

[3. Виды используемого фондами обеспечения 5](#_Toc61340741)

[4. Ковенанты 9](#_Toc61340742)

[5. Управление обеспечением возврата средств на стадии экспертизы и оформления договора займа 11](#_Toc61340743)

[6. Мониторинг состояния и управление изменением обеспечения 12](#_Toc61340744)

[Приложение № 1 15](#_Toc61340745)

[Приложение № 2 17](#_Toc61340746)

[Приложение № 3 18](#_Toc61340747)

# Предисловие

1. Разработан Автономным учреждением «Региональный фонд развития промышленности Воронежской области» (АУ «РФРП ВО») в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 22.02.2020 № 203 «Об общих требованиях к нормативным правовым актам и муниципальным правовым актам, устанавливающим порядок определения объема и условия предоставления бюджетным и автономным учреждениям субсидий на иные цели», постановлением Правительства Воронежской области от 12.01.2021 № 5 «Об определении исполнительных органов государственной власти Воронежской области, уполномоченных на принятие нормативных правовых актов, устанавливающих порядок определения объема и условий предоставления государственным бюджетным и автономным учреждениям Воронежской области субсидий на иные цели, и признании утратившими силу отдельных постановлений правительства Воронежской области».
2. Утвержден Наблюдательным советом АУ «РФРП ВО» (в редакции 4.0) 19.09.2023 (Протокол № 51, вопрос 2).
3. Введен в действие с 20.09.2023 приказом директора АУ «РФРП ВО» от 20.09.2023 № 47 «О введении в действие Стандартов АУ «РФРП ВО».
4. Взамен редакции 3.0, введенной в действие с 11.01.2021 приказом директора АУ «РФРП ВО» от 11.01.2021 № 1 «О введении в действие Стандартов АУ «РФРП ВО».

# Введение

##  Настоящий стандарт устанавливает требования Автономного учреждения «Региональный фонд развития промышленности Воронежской области» (далее – Фонд ВО) к обеспечению возврата средств, предоставленных в соответствии с договорами Займа по проектам, отобранным для финансовой поддержки в рамках совместных займов с Федеральным государственным автономным учреждением «Российский фонд технологического развития» (Фонд развития промышленности, далее – Фонд, а вместе именуемые – Фонды).

##  Стандарт разработан с целью достижения эффективности использования и гарантирования возвратности полученных Фондом ВО денежных средств субсидии, а также средств, полученных при возврате Заемщиками выданных займов и уплаченных процентов, источником финансового обеспечения которых являлись средства субсидии. Обеспечение позволяет минимизировать финансовые риски, связанные с невозвратом Заемщиком выданного Займа.

# Основные термины и определения

## **Гарант** – юридическое лицо, обязавшееся уплатить Фондам (бенефициарам) определенную денежную сумму в соответствии с условиями гарантии, независимо от действительности обеспечиваемого такой гарантией обязательства по договору займа.

**Достаточность обеспечения** – отношение суммы залоговой стоимости и/или объема гарантированных обязательств по независимой гарантии (поручительству), принимаемых в качестве Основного обеспечения, к размеру основного долга и подлежащих уплате процентов по займу

**Заемщик** – российское юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, заключивший с Фондами договор займа с целью финансирования проекта, а также заявитель, предоставивший документы в Фонды для участия в программах финансирования.

**Залогодатель** – заемщик или третье лицо, которому принадлежит имущество, предоставленное в качестве залога в обеспечение обязательств по договору займа.

**Залоговая стоимость** – стоимость предмета залога, согласованная сторонами на основании отчета оценочной компании, либо на основании указанной в договоре (контракте) стоимости приобретения (в отношении оборудования, приобретаемого за счет средств займа).

## **Качество обеспечения** – соответствие его требованиям, установленным для конкретного вида обеспечения в отношении устойчивости финансового состояния лица, предоставившего обеспечение, условий поручительства/гарантии (безотзывность, солидарность, срок и иные существенные условия), наличия обременений и прав третьих лиц в отношении имущества, предоставленного в обеспечение, ликвидность.

## **Независимая гарантия (гарантия) –** обязательство уплатить Фонду/Фонду ВО (бенефициарам) определенную денежную сумму в соответствии с условиями данного гарантом обязательства независимо от действительности обеспечиваемого такой гарантией обязательства по договору займа.

## **Обеспечение –** установленные законодательством способы обеспечения исполнения обязательств Заемщика по договору займа, предоставленного Фондами в качестве финансирования проектов, и предусмотренные соответствующим договором с Заемщиком, включая залог, поручительство, независимую гарантию и другие виды.

## **Поручитель** – физическое или юридическое лицо, обязавшееся перед Фондами отвечать за исполнение Заемщиком его обязательств полностью или в части по договору займа.

## **Сайт Фонда –** [www.frprf.ru](http://www.frprf.ru)

## **Сайт Фонда ВО –** [www.rfrp36.ru](http://www.rfrp36.ru)

## **Стандарт Фонда № СФ-И-100/1** – Стандарт Фонда «Порядок осуществления мониторинга за возвратностью предоставленных денежных средств», часть 1 Порядок работы по мониторингу займов и контролю реализации проектов.

## **Стандарт Фонда ВО № СФ-04** – Стандарт Фонда ВО «Порядок осуществления мониторинга за возвратностью предоставленных денежных средств».

## **Фонд –** Федеральное государственное автономное учреждение «Российский фонд технологического развития» (Фонд развития промышленности).

## **Фонд ВО –** Автономное учреждение «Региональный фонд развития промышленности Воронежской области».

## Все иные термины используются в настоящем стандарте в значениях, определенных в других стандартах Фондов.

# Виды используемого Фондами обеспечения

##  Обеспечение, принимаемое Фондами по финансируемым проектам, оценивается на предмет достаточности и качества.

##  При оценке качества Обеспечения учитываются ликвидность обеспечения[[1]](#footnote-2), отсутствие/наличие обременений, состояние активов, их сохранность, значимость активов для бизнеса Заемщика/Залогодателя, возможность контроля за залогом со стороны Фондов.

##  По результатам проведенной оценки качества, обеспечение по финансируемым Фондами проектам относится к «Основному обеспечению» или «Дополнительному обеспечению».

##  Имущество, принимаемое Фондами по финансируемым проектам в качестве Основного обеспечения – залога, должно относиться к одной из следующих категорий:

* ликвидным активам: активы, которые могут быть реализованы по рыночной стоимости в приемлемые сроки (срок реализации составляет менее 365 дней);
* значимым активам: профильные ключевые активы Заемщика/Залогодателя, изъятие которых приведет к прекращению его деятельности или деятельности независимых бизнес-единиц, приносящих доход; профильные не ключевые активы производственного назначения, участвующие в формировании существенной доли в общем объеме получаемого дохода, либо используемые в деятельности, от которой в будущем ожидается получение дохода; непрофильные активы, являющиеся автономными структурными единицами, способными самостоятельно приносить доход; для Залогодателей-физических лиц значимыми могут быть признаны активы в виде жилой недвижимости.

В качестве Основного обеспечения могут быть приняты Фондами поручительства и независимые гарантии платежеспособных юридических лиц или кредитных организаций.

## Виды Основного обеспечения, принимаемого Фондами по финансируемым проектам, приведены в Приложении № 1, требования к качеству Основного обеспечения (включая критерии оценки устойчивости финансового положения кредитных организаций и юридических лиц, дисконты, применяемые для определения залоговой стоимости Обеспечения по Займу) устанавливаются Наблюдательным советом Фонда и приведены в Стандарте Фонда № СФ-И-82 «Порядок обеспечения возврата займов, предоставленных в качестве финансового обеспечения проектов».

## При рассмотрении вопросов о принятии в обеспечение производственных активов в виде недвижимого и движимого имущества и их отнесении к Основному обеспечению учитываются наличие/отсутствие между ними технологических, организационных, экономических, производственных и иных взаимосвязей с точки зрения общего назначения и реализации определенных целей (активы, составляющие имущественные комплексы, а также ключевые активы, составляющие большую часть имущественных комплексов или его автономную часть).

##  Основное обеспечение учитывается при оценке достаточности обеспечения по финансируемым Фондами проектам.

##  Дополнительное обеспечение используется Фондами в целях усиления структуры сделки с точки зрения возможности реализации Основного обеспечения, влияния на бизнес Заемщиков/Залогодателей/Поручителей, повышения ответственности и заинтересованности собственников/бенефициарных владельцев в реализации проекта. Виды Дополнительного обеспечения, принимаемого Фондами по финансируемым проектам, приведены в Приложении № 2.

##  Виды Основного обеспечения могут быть приняты и в качестве Дополнительного обеспечения. Виды Дополнительного обеспечения не подлежат принятию в качестве Основного обеспечения.

##  При рассмотрении возможности принятия в качестве Обеспечения имущества учитываются законодательные запреты на совершение сделок залога с отдельными видами имущества.

##  Виды имущества, не принимаемого Фондами в качестве Обеспечения, приведены в Приложении № 3.

##  Принимаемое в залог имущество не должно находиться под арестом.

##  Последующий залог (имущество, обремененное залогом третьих лиц) допускается в качестве Дополнительного обеспечения. Фонды не принимают в последующий залог имущество, находящееся в залоге у третьих лиц, в качестве Основного обеспечения.

##  Передача в последующий залог имущества, принятого Фондами в качестве Основного обеспечения, допускается только в случае, если последующим залогодержателем выступают институты развития, осуществляющие совместно с Фондами финансирование проекта и/или предоставляющие обеспечение. Перечень таких организаций утверждается Наблюдательным советом Фонда и приведен в Стандарте Фонда № СФ-И-82 «Порядок обеспечения возврата займов, предоставленных в качестве финансового обеспечения проектов».

##  При совместном финансировании проектов Фонды принимают в совместный залог (Основное обеспечение) неделимый предмет залога, достаточный для обеспечения возврата займов каждого из фондов-кредиторов суммарно и отвечающее требованиям стандартов фондов, при этом каждый из них будет иметь равные по старшинству права залогодержателей.

##  На момент выдачи займа (принятия решения о финансировании проекта) обеспечение признается достаточным, если суммарно залоговая стоимость и/или объем гарантированных обязательств по независимой гарантии (поручительству), принимаемых в качестве Основного обеспечения, равны или превышают размер основного долга и подлежащих уплате за все время пользования займом процентов (определяются для каждого проекта в соответствии с базовыми условиями программы финансирования). В рамках отдельных программ финансирования, по решению Наблюдательного совета Фонда, могут быть установлены иные условия по обеспеченности займов.

##  Основное обеспечение должно соответствовать требованию достаточности в течение всего срока действия договора Займа и быть равными или превышать размер оставшихся обязательств Заявителя по возврату основного долга и подлежащих уплате за пользование займом процентов. При оценке достаточности обеспечения учитывается все принятое Основное обеспечение (суммарная залоговая стоимость и/или объем гарантированных обязательств по независимой гарантии (поручительству)), за исключением утраченного. Залоговая стоимость определяется на основании рыночной стоимости с учетом требований пункта 3.2 настоящего Стандарта с применением шкалы залоговых дисконтов, устанавливаемых Наблюдательным советом Фонда.

##  Рыночная стоимость залога, относящегося к Основному обеспечению, определяется на основании отчетов оценочных компаний (без учета суммы НДС), за исключением драгоценных металлов, а также оборудования, приобретаемого в рамках проекта за счет средств, предоставленных Фондами. Рыночная стоимость, определенная в отчете, принимается Фондами для целей совершения сделки в течение шести месяцев с даты составления отчета.

## Рыночная стоимость предлагаемого в залог оборудования, приобретаемого в процессе реализации проекта и оплачиваемого полностью или частично за счет средств, предоставленных Фондами, определяется по цене, указанной в договоре на его приобретение (без учета суммы НДС).

## Оценка Обеспечения осуществляется за счет Заемщика, за исключением случаев, предусмотренных п. 6.9 настоящего стандарта, а также в случаях, указанных в Стандарте Фонда № СФ-И-100 «Порядок осуществления мониторинга за возвратностью предоставленных денежных средств» и Стандарте Фонда ВО № СФ-04.

## 3.17. В целях сокращения временных затрат на рассмотрение вопросов, связанных с возможностью принятия отчетов оценочных компаний при финансировании Займов, Фонд рекомендует Заемщикам обращаться к оценочным компаниям, имеющим опыт работы с кредитными организациями, которые включены в перечень Расчетных банков[[2]](#footnote-3) и/или реестр специализированных компаний, соответствующих требованиям ВЭБ.РФ (специализация «Оценка и сюрвейерские услуги»). Фонд ежеквартально формирует и утверждает приказом перечень рекомендуемых оценочных компаний, оказывающих услуги по оценке имущества и иных активов, и размещает его на сайте Фонда. Фонд оставляет за собой право при наличии в отчете об оценке грубых нарушений и злоупотреблений, допущенных оценочной компанией, не использовать результаты оценки для целей принятия обеспечения возврата займа.

## 3.18. Решение о видах и объеме (изменении вида или объема) Обеспечения, отнесении его к Основному и/или Дополнительному по конкретным проектам, предлагаемым к финансированию, принимает Экспертный совет Фонда.

## 3.19. Оформление Обеспечения осуществляется за счет Заемщика, включая расходы по нотариальному заверению, оплате услуг регистратора и т.п., и исключая оплату госпошлины за регистрацию залога недвижимого имущества, которая уплачивается сторонами в равных долях.

# Ковенанты

##  В целях обеспечения возврата займа Фонды в договорах займа устанавливают ковенанты, которые могут быть типовыми и дополнительными. Основная цель установления таких ограничений – снижение рисков невозврата средств, предоставленных в качестве финансовой поддержки проекта.

## Типовые ковенанты применяются для всех Заемщиков[[3]](#footnote-4). В качестве типовых ковенант Фонды применяют следующие условия:

1. неисполнение или ненадлежащее исполнение Заемщиком обязательств перед Фондами по договору, в т.ч. несвоевременное/неполное исполнение денежных обязательств, несвоевременное предоставление отчетности, предоставление Фондам недостоверной бухгалтерской (финансовой) отчетности, или иной информации/документов, предоставление которой предусмотрено условиями договора займа, использование займа (части займа) не по целевому назначению;
2. неисполнение Заемщиком более 30 календарных дней платежных обязательств в объеме (суммарно) более 10% балансовой стоимости активов Заемщика[[4]](#footnote-5) по кредитным договорам/договорам займа Заемщика с третьими лицами;
3. утрата/ухудшение Обеспечения исполнения обязательств по договору или условий такого Обеспечения (включая несоответствие требованию о достаточности), в случае если Заемщик не предоставил иное Обеспечение в сроки, установленные настоящим стандартом и удовлетворяющее требованиям настоящего стандарта;
4. принятие в отношении Заемщика органом управления такого лица или уполномоченным государственным (муниципальным) органом решения о реорганизации (за исключением реорганизации в форме преобразования);
5. наличие вступившего в законную силу решения суда о взыскании денежных средств или об истребовании имущества Заемщика, если сумма иска (исков), составляет более 10% балансовой стоимости активов Заемщика;
6. наличие возбужденных в отношении Заемщика исполнительных производств, если общая сумма требований к Заемщику по ним составляет более 10% балансовой стоимости активов Заемщика;
7. выявление Фондами факта предоставления Заемщиком недостоверных заявлений или гарантий;
8. отмена, аннулирование, приостановление или иное ограничение в действии какого-либо разрешения или лицензии Заемщика и/или лица (лиц), предоставившего обеспечение, которое препятствует должному исполнению или делает невозможным исполнение обязательств по возврату займа или реализации Проекта;
9. изменение контроля над Заемщиком, если в результате такого изменения Заемщик отказывается от реализации проекта, финансируемого Фондом, и (или) не соответствует ограничениям, установленным для заявителя Стандартом № СФ-И-242 в отношении участия в уставном капитале, в том числе паевых инвестиционных фондов, бенефициарного владения;
10. невозмещение на счет в течение 90 (девяноста) календарных дней с даты списания денежных средств со счета без акцепта Фонда;
11. невозмещение на счет в течение 90 (девяноста) календарных дней с даты возврата денежных средств по неисполненным сделкам, в отношении которых Фондом совершен акцепт платежей.

Ковенанты б) и д) не применяются, когда таким третьим лицом выступает Банк и (или) когда такое решение суда вынесено в пользу Банка в случае одновременного соблюдения следующих условий:

* Банк предоставляет Фонду гарантию на всю сумму основного долга и подлежащих уплате за все время пользования Займом процентов;
* Банк предоставляет Заемщику денежные средства для софинансирования Проекта;
* на момент выявления нарушения Банк входит в перечень Расчетных банков, определенных Фондом.

## Дополнительные ковенанты устанавливаются Фондами исходя из особенностей деятельности Заемщика и финансируемого проекта, а также иных факторов.

## Решение о составе дополнительных ковенантов принимает Экспертный совет Фонда.

## Типовые и дополнительные ковенанты подлежат применению с учетом оценки рисков в случае их нарушения, порядок оценки таких рисков установлен Стандартом Фонда № СФ-И-100 «Порядок осуществления мониторинга за возвратностью предоставленных денежных средств».

## В договор займа в качестве основания для отказа Фондами в предоставлении денежных средств в соответствии с графиком (очередного транша) по договору займа включаются типовые ковенанты, а также такие события как банкротство и ликвидация (обстоятельства, с которыми законодательство связывает признание срока исполнения обязательств должника перед кредиторами наступившим).

При выявлении указанных обстоятельств (юридических фактов) Фонды предпринимают дальнейшие действия в порядке, предусмотренном Стандартом Фонда № СФ-И-100 и Стандартом Фонда ВО № СФ-04.

## В сроки, определенные договором займа, Заемщик обязан информировать Фонды об обстоятельствах, имеющих существенное значение для оценки финансово-экономического состояния Заемщика / лица, предоставившего обеспечение по займу, и его способности исполнять обязательства по займу / предоставленному обеспечению, в соответствии со Стандартом Фонда № СФ-И-100.

# Управление Обеспечением возврата средств на стадии экспертизы и оформления договора займа

##  Управление обеспечением возврата средств займов на стадии экспертизы и оформления договора займа включает следующие мероприятия:

* изучение качества предложенного Обеспечения или финансового состояния лица, предоставляющего Обеспечение;
* проверка правоспособности лица, предоставляющего Обеспечение, и его прав на имущество, предоставляемое в залог;
* согласование предоставляемого Обеспечения при формировании проекта решения Экспертного совета Фонда ВО и Фонда;
* подготовка соответствующих договоров, соглашений и иных юридических документов по Обеспечению после принятия решения о предоставлении займа.

##  При подаче заявки Заемщик указывает возможные виды предоставляемого Обеспечения с приложением комплекта документов по нему, указанного в личном кабинете на сайте Фонда в зависимости от вида Обеспечения.

##  Экспертиза полученных Фондами заявок осуществляется в соответствии со стандартами Фондов. Экспертиза включает анализ качества и достаточности предлагаемого Обеспечения. По результатам экспертизы Фондами могут быть запрошены дополнительные документы по предоставляемому Обеспечению.

##  По результатам экспертизы заявки Фонды выносят проект на рассмотрение Экспертным советом Фонда ВО и Фонда с приложением согласованного списка предоставляемого Обеспечения.

##  После принятия Экспертным советом Фонда (а в установленных случаях – Наблюдательным советом Фонда) решения об одобрении предоставления финансирования для реализации проекта и согласовании вида и объема (с учетом применяемых дисконтов) Обеспечения Фонд осуществляет дальнейшие действия в порядке, предусмотренном Стандартом Фонда № СФ-И-242.

##  В случае предоставления Обеспечения в виде недвижимого имущества Фонды в целях обеспечения регистрационных действий выдают заем до государственной регистрации залога (ипотеки) недвижимого имущества. При этом на период до завершения государственной регистрации Фонд на сумму залоговой стоимости такого Обеспечения вводит ограничение расходования средств займа.

##  При отказе в государственной регистрации залога (ипотеки) недвижимого имущества Заемщик обязан предложить взамен иное Обеспечение, удовлетворяющее требованиям настоящего стандарта (в редакции, действующей на момент предоставления нового Обеспечения). Если в сроки, предусмотренные пунктом 6.8 настоящего стандарта для замены Обеспечения, новое Обеспечение Заемщиком не предоставлено, Фонды осуществляют дальнейшие действия в порядке, предусмотренном Стандартом Фонда №СФ-И-100 и Стандартом Фонда ВО № СФ-04.

# Мониторинг состояния и управление изменением Обеспечения

##  В течение срока действия договора займа Фонды осуществляют мониторинг состояния Обеспечения займа. Основное обеспечение подлежит мониторингу по следующим параметрам:

* достаточность Обеспечения на предмет соответствия требованиям пункта 3.14 настоящего стандарта;
* качество Обеспечения на предмет соответствия требованиям, установленным в соответствии с настоящим стандартом для соответствующего вида Обеспечения.

## Мониторинг состояния Обеспечения займа осуществляется Фондом ВО в соответствии со Стандартом Фонда № СФ-И-100 и Стандартом Фонда ВО № СФ-04, в том числе на соответствие поручителей/гарантов критериям устойчивости финансового положения, установленных в соответствии с настоящим стандартом, исполнение соответствующих договоров залога, поручительства, гарантии. При этом применяются критерии устойчивости финансового положения поручителей/гарантов в редакции, действовавшей на момент предоставления поручительства/гарантии, либо в редакции, действующей на текущий момент.

##  Фонды признают риски утраты/ухудшения Обеспечения при наступлении следующих событий, могущих повлечь за собой утрату/ухудшение Обеспечения по займу:

* предъявление исковых требований об оспаривании права собственности на имущество, принятое Фондами в залог, отчуждении такого имущества и/или принятие третьими лицами решений о подаче таких исков;
* ухудшение финансового положения поручителей/гарантов, вследствие чего поручитель/гарант одновременно перестает соответствовать критериям устойчивости финансового положения, установленных в соответствии с настоящим стандартом как в редакции, действовавшей на момент предоставления поручительства/гарантии, так и в редакции, действующей на текущий момент;
* принятие судом к производству заявления о признании должника банкротом в отношении залогодателей, поручителей, гарантов;
* принятие уполномоченным органом решения о ликвидации юридического лица, предоставившего залог/поручительство/гарантию;
* введение временной администрации в кредитном учреждении, предоставившем гарантию, в соответствии с подпунктом 2 пункта 1 ст. 189.9 Закона № 127-ФЗ от 26.10.2002 «О несостоятельности (банкротстве)»;
* наступление событий, влияющих на качество и стоимость имущества, принятого Фондами в залог;
* нанесение ущерба имуществу, предоставленному в залог (который частично или полностью не позволяет его дальнейшее использование);
* наступление иных событий, ведущих к невозможности исполнения залогодателем/поручителем/гарантом своих договорных обязательств в полном объеме.

## Нарушение установленных требований к качеству обеспечения являются основанием для рассмотрения Фондами вопроса о наличии рисков ухудшения обеспечения в порядке, предусмотренном Стандартом Фонда № СФ-И-100 и Стандартом Фонда ВО № СФ-04.

##  Под утратой Основного обеспечения для целей настоящего стандарта понимается наступление следующих событий (обстоятельств):

* гибель (утрата) имущества, предоставленного в залог;

## введение процедур банкротства в отношении залогодателя/поручителя/гаранта;

## ликвидация юридического лица, предоставившего залог/поручительство/гарантию;

## отзыв лицензии на осуществление банковской деятельности у кредитной организации, предоставившей независимую гарантию.

##  Фондами не признаются утратой обеспечения наступление следующих событий:

## принятие к кредитной организации мер по предупреждению банкротства кредитных организаций, предусмотренных подпунктами 1, 3, 4 пункта 1 статьи 1899 Федерального закона № 127-ФЗ от 26.10.2002 «О несостоятельности (банкротстве)»;

## факт исключения (после выдачи Фондами займа) банка-гаранта из утверждаемого Фондом перечня кредитных организаций, гарантии которых могут быть рассмотрены в качестве основного обеспечения по займам.

##  Под ухудшением Обеспечения для целей настоящего стандарта понимается наступившие вследствие реализации факторов, перечисленных в пункте 6.2 настоящего стандарта:

* невозможность исполнения поручителем/гарантом в полном объеме своих договорных обязательств;

## снижение (суммарно) залоговой стоимости предмета залога с учетом применяемых дисконтов ниже размера текущей задолженности Заемщика (с учетом подлежащих уплате за пользование займом процентов).

##  Фонды при выявлении наступления событий (обстоятельств), указанных в пунктах 6.2-6.4 настоящего стандарта, осуществляет действия, предусмотренные Стандартом Фонда № СФ-И-100 и Стандартом Фонда ВО № СФ-04 и пунктами 6.7-6.9 настоящего стандарта.

##  В случае утраты Основного обеспечения, а также в случае, если Фондами в порядке, предусмотренном Стандартом Фонда № СФ-И-100 и Стандартом Фонда ВО № СФ-04, риски ухудшения Основного обеспечения признаны высокими, Фонды предъявляют Заемщику требования о его замене и (или) о предоставлении помимо имеющегося другого Обеспечения. Заемщик обязан течение 10 (десяти) рабочих дней с момента предъявления такого требования предложить иное Обеспечение, удовлетворяющее требованиям стандартов Фондов (в редакции, действующей на момент предоставления нового Обеспечения).

##  Фонды принимают предложенное Заемщиком взамен утраченного/ухудшившегося и (или) дополнительно к ухудшившемуся Основному обеспечению новое Обеспечение на основании проведенных Фондом экспертиз и оценки, при условии подтверждения его соответствия требованиям настоящего стандарта (в редакции, действующей на момент предоставления нового Обеспечения). При этом к ранее принятому Основному обеспечению, которое не выводится из залога, применяются требования настоящего стандарта и требования к качеству обеспечения в редакции, действовавшей на момент принятия данного Обеспечения, либо (с согласия Заемщика) в редакции, действующей на момент предоставления нового Обеспечения.

## Срок замены (предоставления помимо имеющегося) Основного обеспечения (заключения соответствующего договора) не может превышать 60 (шестидесяти) календарных дней с момента предъявления требования Фондами о замене Основного обеспечения (без учета времени, необходимого для регистрации залога).

##  В случае не достижения сторонами по договору займа согласия по факту ухудшения состояния обеспечения, Фонды за свой счет привлекают оценочную компанию для определения рыночной стоимости залога в соответствии с пунктами 3.16 - 3.17 настоящего Стандарта.

## В течение срока действия договора займа Заемщик вправе:

## предложить Фондам иное Обеспечение (не предусмотренное основными условиями займа), соответствующее требованиям настоящего Стандарта (в редакции, действующей на момент предоставления нового Обеспечения);

## вывести, частично или полностью, переданное в качестве обеспечения по проекту имущество (в т.ч. его части);

## производить действия, связанные с изменениями основных характеристик переданного в качестве залогового обеспечения имущества (таких как: модернизация движимого имущества, проведение межевания земельных участков, реконструкция объектов капитального строительства (связанная с изменением основных характеристик и подлежащая регистрации в Росреестре) и т.п.).

## Проведение вышеуказанных действий влечет за собой необходимость проведения переоценки, в соответствии с пунктами 3.16 - 3.17 настоящего стандарта, рыночной стоимости всего ранее переданного в качестве Основного обеспечения имущества, за исключением выводимого из состава обеспечения имущества и имущества, переданного в качестве дополнительного обеспечения.

## Фонд осуществляет экспертизу на соответствие предложенного Заявителем Обеспечения (в том числе ранее принятого в качестве Основного обеспечения) требованиям настоящего стандарта, предъявляемым к качеству и достаточности обеспечения в редакции стандарта, действующего на дату проведения указанных изменений.

## В случае реструктуризации займа на период, не превышающий максимальный срок по программе финансирования с момента предоставления займа, при условии отсутствия выявленных в рамках мониторинга залогового имущества, гарантов и поручителей фактов и рисков утраты/ухудшения обеспечения, предоставленного Заемщиком, переоценка основного обеспечения не требуется.

## Вопрос внесения указанных изменений в структуру обеспечения рассматривается Экспертным советом Фонда в соответствии с п. 3.18 настоящего стандарта.

# Приложение № 1

**к Стандарту Фонда ВО**

«**Порядок обеспечения возврата займов, предоставленных в качестве финансирования проектов**»

**Виды Основного обеспечения,**

**принимаемого Фондами по финансируемым проектам**

**I. Независимые гарантии кредитных организаций** (соответствующих критериям оценки устойчивости финансового положения, установленным Наблюдательным советом Фонда).

**II. Поручительства и независимые гарантии Государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», независимые гарантии кредитных организаций, являющихся организациями ВЭБ.РФ и зарегистрированных на территории Российской Федерации**.

**III. Гарантии и поручительства АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», региональных фондов содействия кредитованию МСП, АО «МСП Банк»**.

**IV. Страхование Акционерным обществом «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (АО ЭКСАР»).**

**V. Государственные (муниципальные) гарантии субъектов Российской Федерации (муниципальных образований), соответствующие требованиям статей 115-117 Бюджетного кодекса Российской Федерации**.

**VI. Поручительства и независимые гарантии международных финансовых организаций, международных организаций развития[[5]](#footnote-6) с участием Российской Федерации** (соответствующих критерию оценки устойчивости финансового положения кредитных организаций, установленным Наблюдательным советом Фонда: долгосрочный рейтинг в национальной и/или иностранной валюте, присвоенный одним из международных рейтинговых агентств): **Евразийский банк развития[[6]](#footnote-7).**

**VII. Поручительства и независимые гарантии юридических лиц[[7]](#footnote-8)** (при условии соответствия юридического лица критериям оценки устойчивости финансового положения, установленным Наблюдательным советом Фонда).

**VIII. Поручительства лизинговых компаний** (соответствующих критериям оценки устойчивости финансового положения, установленным Наблюдательным советом Фонда).

**IX. Залог имущества и имущественных прав,** за исключением имущества, перечисленного в Приложении № 3 к настоящему стандарту, включая следующие:

* недвижимое имущество (промышленная, коммерческая, жилая недвижимость, зарегистрированные объекты незавершенного строительства, земельные участки, права долгосрочной аренды на земельные участки, на которых расположены предлагаемые в залог объекты недвижимости);
* движимое имущество (оборудование и транспортные средства);
* драгоценные металлы;
* обеспечительный платеж.

Наблюдательный совет Фонда устанавливает программы финансирования проектов, для которых применяется (не применяется) соответствующий вид Основного обеспечения, условия (требования к качеству, включая критерии оценки устойчивости финансового положения кредитных организаций и юридических лиц) и дисконты, применяемые для определения залоговой стоимости Обеспечения по Займу Фондов.

# Приложение № 2

**к Стандарту Фонда ВО**

**Порядок обеспечения возврата займов, предоставленных в качестве финансирования проектов**

**Виды Дополнительного обеспечения,**

**принимаемого Фондами по финансируемым проектам**

1. Поручительства физических лиц.
2. Приобретаемое в процессе реализации проекта имущество, не отвечающее требованиям отнесения к Основному обеспечению.
3. Другие виды Обеспечения, которые по результатам оценки их качества не могут быть отнесены к Основному обеспечению.

# Приложение № 3

**к Стандарту Фонда ВО**

**Порядок обеспечения возврата займов, предоставленных в качестве финансирования проектов**

**Виды имущества, не принимаемого Фондами в качестве**

**Обеспечения**

1. Имущество, залог которого ограничен или запрещен законом (статья 336 Гражданского кодекса Российской Федерации):
* объекты гражданских прав, ограниченные в обороте (статья 129 Гражданского кодекса Российской Федерации);
* имущество, которое не может свободно отчуждаться или переходить от одного лица к другому (пункт 1 статьи 129 Гражданского кодекса Российской Федерации);
* виды объектов гражданских прав, в отношении которых введены ограничения оборотоспособности (пункт 2 статьи 129 Гражданского кодекса Российской Федерации).
1. Имущество, свободная реализация которого запрещена в соответствии с законодательством РФ: вооружение, боеприпасы, военная техника, все виды ракетного топлива, ракетно-космические комплексы, системы связи и управления военного назначения и т.д.
2. Земельные участки, перечисленные в статье 27 Земельного кодекса Российской Федерации:
* находящиеся в государственной или муниципальной собственности следующие земельные участки: в пределах особо охраняемых природных территорий, из состава земель лесного фонда, в пределах которых расположены водные объекты, находящиеся в государственной или муниципальной собственности, занятые особо ценными объектами культурного наследия народов Российской Федерации, объектами, включенными в Список всемирного наследия, историко-культурными заповедниками, объектами археологического наследия, музеями-заповедниками, предоставленные для обеспечения обороны и безопасности, оборонной промышленности, таможенных нужд, занятые объектами космической инфраструктуры и т.д.;
* изъятые из оборота земельные участки, занятые находящимися в федеральной собственности следующими объектами: государственными природными заповедниками и национальными парками, зданиями, сооружениями, в которых размещены для постоянной деятельности Вооруженные Силы Российской Федерации, другие войска, воинские формирования и органы, зданиями, сооружениями, в которых размещены военные суды, объектами организаций федеральной службы безопасности, объектами организаций органов государственной охраны, объектами использования атомной энергии, пунктами хранения ядерных материалов и радиоактивных веществ, объектами, в соответствии с видами деятельности которых созданы закрытые административно-территориальные образования, объектами учреждений и органов Федеральной службы исполнения наказаний и т.д.
1. Земельные участки, относящиеся к лесному фонду (статья 8 Лесного кодекса Российской Федерации).
2. Участки недр (статья 12 Закона РФ от 21.02.1992 № 2395-1 «О недрах»).
3. Часть земельного участка, площадь которого меньше минимального размера, установленного нормативными актами субъектов РФ и нормативными актами органов местного самоуправления для земель различного и разрешенного использования (статья 63 Федерального закона от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»).
4. Доли в праве собственности на земельный участок (статья 62 Федерального закона от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»), кроме случая залога доли в праве собственности на земельный участок одновременно с залогом здания, сооружения, помещения (статья 69 Федерального закона от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»).
5. Недвижимое имущество граждан, на которое в соответствии с законодательством не может быть обращено взыскание (статьей 446 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации).
6. Другие объекты гражданских прав, на которые в соответствии с законом не может быть обращено взыскание, изъятые из оборота, свободная реализация которых запрещена.
7. Земельные участки сельскохозяйственного назначения.
8. Государственное или муниципальное имущество, переданное юридическим лицам на праве оперативного управления или хозяйственного ведения, за исключением имущества государственных унитарных предприятий и муниципальных унитарных предприятий, отчуждение которого не лишит предприятие возможности осуществлять деятельность, цели, предмет, виды которой определены уставом такого предприятия.
9. Машины и оборудование для нефтедобычи и обслуживания скважин (за исключением мобильных/передвижных).
10. Охраняемые результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальная собственность).
11. Права пользования (аренда) имуществом, за исключением случаев, прямо указанных в настоящем стандарте.
12. Обязательственные права (право требования) по договорам (контрактам).
13. Имущество, находящееся за пределами Российской Федерации.
14. Государственные и корпоративные облигации, номинированные в рублях и обращающиеся на российском биржевом рынке;
15. Акции юридических лиц и доли участия в уставном капитале юридических лиц.[[8]](#footnote-9)
1. Определяется в зависимости от прогнозируемого срока реализации актива на свободном рынке по рыночной стоимости. [↑](#footnote-ref-2)
2. Перечень Расчетных банков для открытия счетов Заемщиками с целью ведения обособленного учета средств, предоставленных Фондом в виде целевого займа (размещен на сайте Фонда). [↑](#footnote-ref-3)
3. В случае если стандартами Фонда не установлено иное. [↑](#footnote-ref-4)
4. Здесь и далее балансовая стоимость активов Заемщика определяется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, предоставленной Фонду в соответствии с договором займа за последний отчетный период, либо, при отсутствии таковой, предоставленной за последний отчетный период по данным информационного ресурса в сети Интернет - Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности <https://bo.nalog.ru/> [↑](#footnote-ref-5)
5. Международные организации, поручительства и независимые гарантии которых принимаются Фондами в качестве Основного обеспечения по финансируемым проектам, определяются отдельным решением Наблюдательного совета Фонда. [↑](#footnote-ref-6)
6. В соответствии с решением Наблюдательного совета Фонда от 10.12.2020 (протокол № 10, вопрос 6). [↑](#footnote-ref-7)
7. Здесь к юридическим лицам не относятся инвестиционные и финансовые компании, страховые организации, биржи, депозитарии и банки. [↑](#footnote-ref-8)
8. В целях усиления структуры сделки имущество, перечисленное в пунктах 13-18, может быть принято Фондами в качестве Дополнительного обеспечения на основании решения Экспертного совета Фонда. [↑](#footnote-ref-9)