



# Фонд целевого капитала: краткое введение

Санкт-Петербург, 9 февраля 2012 года



Форум  
Доноров

## **Вопросы для обсуждения:**

- Что такое целевой капитал?
- Законодательство в России
- Модели создания целевого капитала
- Примеры
- Последовательность принятия решений и действий по созданию ЦК
- 5 лет действия закона: полет нормальный

Что такое целевой капитал?



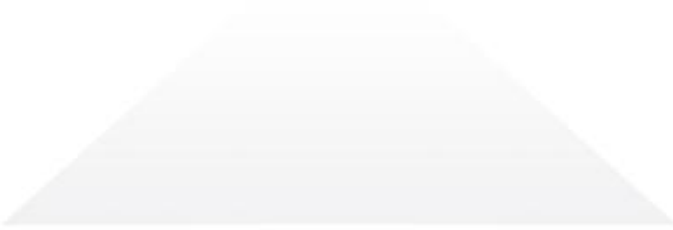
### Эндаумент-фонд (целевой капитал) —


Фонд, учреждаемый на основе денежных средств, ценных бумаг и других активов в целях получения инвестиционного дохода, который используется на поддержание деятельности некоммерческой организации. Активы, вложенные в фонд, являются неприкосновенными, т.е. недоступными для расходов.

- ✓ «Визитная карточка» ведущих институтов, востребованных обществом, определяющей устойчивость их миссии и долгосрочность стратегии развития
- ✓ Финансово-экономический базис долгосрочного взаимодействия с бизнесом и общественностью в решении важных социальных задач
- ✓ Инструмент многоканального финансирования приоритетных социальных целей и проектов
- ✓ Индикатор социальной ответственности бизнеса
- ✓ Инструмент формирования толерантности общества по отношению к социально значимым институтам

# Законодательство России



- Начало 90х - первые упоминания от иностранные доноры
  - 1998 – разработка закона о фондах
  - Декабрь 2005 – встреча Президента с лидерами НКО, А.Аузан озвучил идею
- 

- Сроки разработки и принятия
  - Процесс разработки – анализ международного опыта, консультации со всеми заинтересованными сторонами, поддержка сверху
  - Новый механизм регулирования благотворительной деятельности
  - Пакет налоговых льгот – действующих и перспективных
- 



**Федеральный закон №275-ФЗ**

«О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» от 30 декабря 2006 года

**Федеральный закон №276-ФЗ**

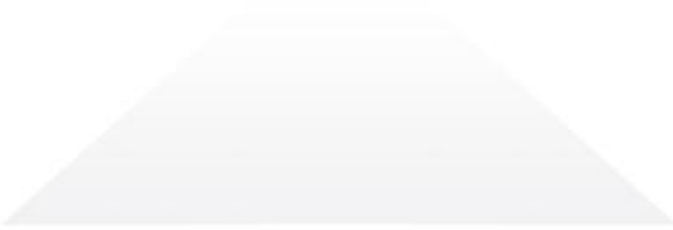
«О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона №275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»

**Федеральный закон №328ФЗ**

«О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» от 21 ноября 2011 г.

## Определение ЦК в соответствии с законом:

«Целевой капитал некоммерческой организации – сформированная за счет пожертвований часть имущества некоммерческой организации, переданная в доверительное управление управляющей компании для получения дохода, используемого для финансирования уставной деятельности некоммерческих организаций»



- Собственность НКО
- Формируется только за счет пожертвований денежных средств или за счет получения денежных средств по завещанию
- Передается в доверительное управление управляющей компании
- Доход от управления может использоваться только на цели, которые определены при формировании целевого капитала.
- Минимальный срок– 10 лет
- Минимум 3 млн. руб.

## **Некоммерческая Организация**

(которая вправе формировать  
целевой капитал  
и (или) получать от него доход)

### **Жертвователи:**

Физические и (или)  
юридические лица

### **Управляющая**

#### **компания**

(имеющая  
соответствующую  
лицензию)

- Образование
- Наука
- Здоровоохранение
- Культура
- Физическая культура и спорт (за исключением профессионального спорта)
- Искусство
- Архивное дело
- Социальная помощь (поддержка)
- Охраны окружающей среды \*
- Оказание гражданам бесплатной юридической помощи и осуществление их правового просвещения \*

# Модели создания



- НКО – собственник ЦК и единственный получатель дохода с него
- Собственник ЦК – специализированная организация (фонд), созданная только для формирования, передачи в управление и распределения доходов от инвестирования ЦК для другой (других НКО)

### Модель 1:

НКО – собственник ЦК и  
единственный получатель дохода



### Модель 2:

Собственник ЦК –  
специализированная организация  
(фонд), созданная только для  
формирования, передачи в  
управление и распределения  
доходов от инвестирования ЦК  
между другой/других НКО





### Модель 1:

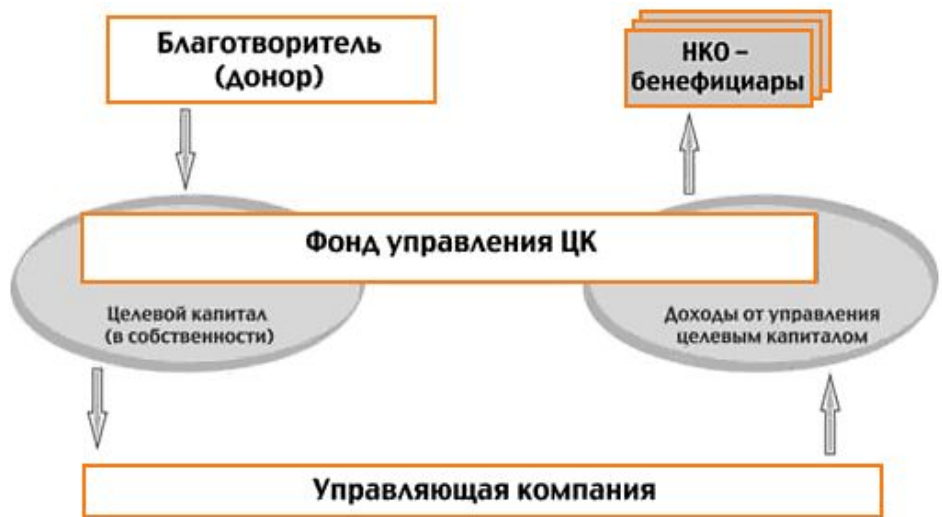
НКО – собственник ЦК и  
единственный получатель дохода



- Только для АНО, Фонда, Общественной организации, Общественного фонда, Религиозной организации
- Весь получаемый доход тратится на деятельность самой организации на цели, ради которых создан ЦК
- Ограничения по видам платной деятельности
- Необходимо внесение изменений в уставные документы
- Необходимо создание специального Совета по использованию ЦК

### Модель 2:

Собственник ЦК – специализированная организация (фонд), созданная только для формирования, передачи в управление и распределения доходов от инвестирования ЦК между другой/других НКО



- Создается только в форме фонда
- Единственная цель деятельности – формирование ЦК
- Доход от ЦК передается другим НКО
- Обязан создать специальный орган – Совет по использованию ЦК (обычно = попечительский совет в данной модели)
- Существуют ограничения по размеру административных расходов

- Цели, на которые можно формировать
- Сумма: не менее 3 млн рублей
- Срок: не более 1 года на формирование
- Срок существования – не менее 10 лет
- Средства: деньги для формирования, недвижимость и акции – для пополнения
- Виды организаций для каждой из моделей
- Обязательный орган: Совет по использованию ЦК
- Обязательный участник: управляющая компания
- Инструменты инвестирования, используемые управляющей компанией
- Виды платной деятельности для НКО-собственника

Вопросы?



# Примеры





- Учредитель: Европейский Университет
- Год создания: 2007
- Модель: специализированная организация
- Цели: поддержка деятельности ЕУ
- Срок формирования: неограничен
- Объем капитала при создании: 27 млн. рублей
- Объем ЦК российского сегодня: более 700 млн. рублей
- Админ. расходы – 400-500 тыс. рублей
- Жертвователи: корпоративные и частные фонды, компании
- УК: Кит Фортис и Райффайзен, Газпромбанк-Управление активами
- Доход от ЦК = 30% бюджета ЕУ
- На что тратили: поддержка библиотеки, оплата стипендий студентов, профессорские позиции и именные кафедры

- Учредитель: ЮФУ
- Год создания: 2007
- Модель: специализированная организация
- Цели: поддержка социально-экономического развития ЮФУ
- Срок формирования: неограничен
- Объем капитала при создании: 7 млн рублей
- Объем ЦК сегодня: 10,975 млн рублей
- Жертвователи: компании, частные лица - выпускники
- УК: Центр-Инвест
- На что тратили: конкурс проектов молодых ученых, целевая поддержка подразделений ЮФУ, благотворительная помощь студентам, индивидуальное поощрение сотрудников ЮФУ и др.



## Фонд «Перспектива»

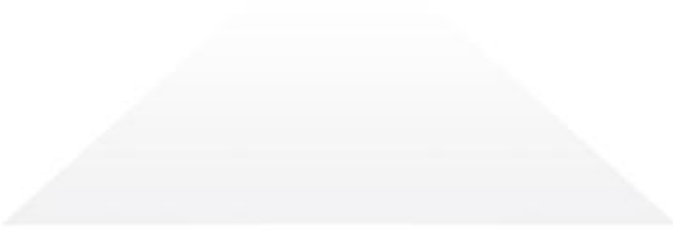
- Учредители: 2 гражданина России
- Год создания: 2009
- Модель: специализированная организация
- Цели: создания ЦК во всех сферах по 275 ФЗ
- Срок формирования: неограничен
- Объем капитала при создании: 3 млн рублей
- Объем ЦК сегодня: 31 млн рублей в 3 ЦК
- Жертвователи: компании, частные лица – выпускники, родители, учителя
- УК: Открытие, АльянсРосно, Финам Менеджмент
- На что тратили: поддержка конкретных школ и конкретных учителей, поддержка детских досуговых учреждений.



Вопросы?



# Последовательность принятия решений



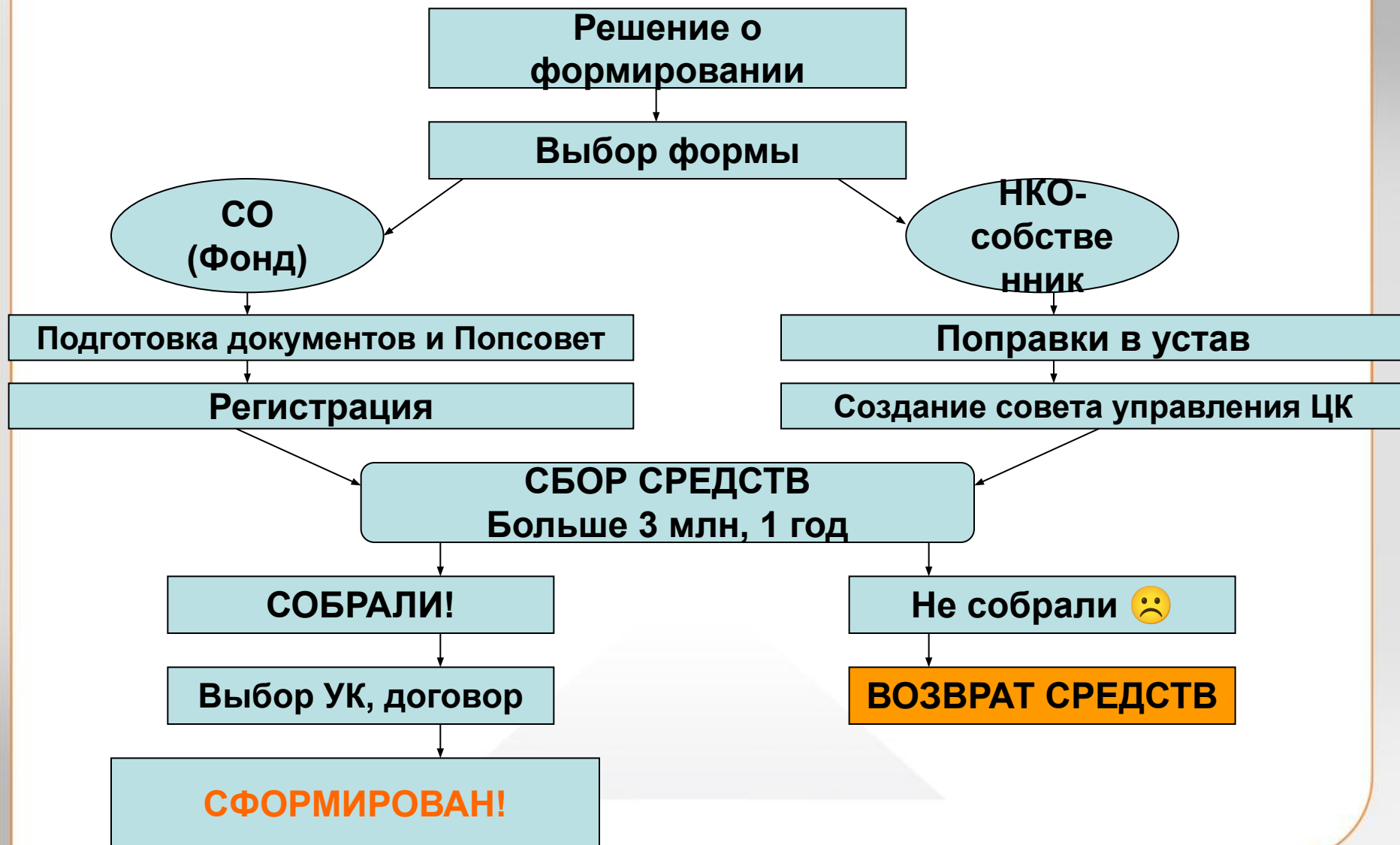
- Дорого
- Долго
- Сложно
- Ограничения по темам
- Ограничения по механизмам
- Долгосрочно
- Устойчиво
- Новаторство
- Перспектива налоговых льгот для компаний
- Дополнительные доноры

- Для чего нужен ЦК?
  - Стратегия на 5-10-15 лет
- Какова структура?
  - Кто будет управлять?
  - Какова система контроля?
  - Какова система ответственности
- Откуда деньги?
  - Кто и как будет их собирать?
- Где деньги на содержание?
- Кто войдет в попечительский/совет управления ЦК?

Вопросы?



- Формирование инициативной группы; Выявление заинтересованных в деятельности Фонда ЦК лиц; Принятие решения о целесообразности создания Фонда ЦК;
- Определение структуры органов управления СОУЦК и уставных целей;
- Распределение обязанностей по регистрации СОУЦК и финансированию его деятельности на начальном этапе;
- Разработка учредительных документов, процедура регистрации СОУЦК, формирование органов ОСФ;
- Разработка стратегии кампании по привлечению средств в целевой капитал
- Разработка инвестиционной стратегии, выбор управляющей компании,
- Открытие отдельного счета в кредитном учреждении, разработка формы договора пожертвования в




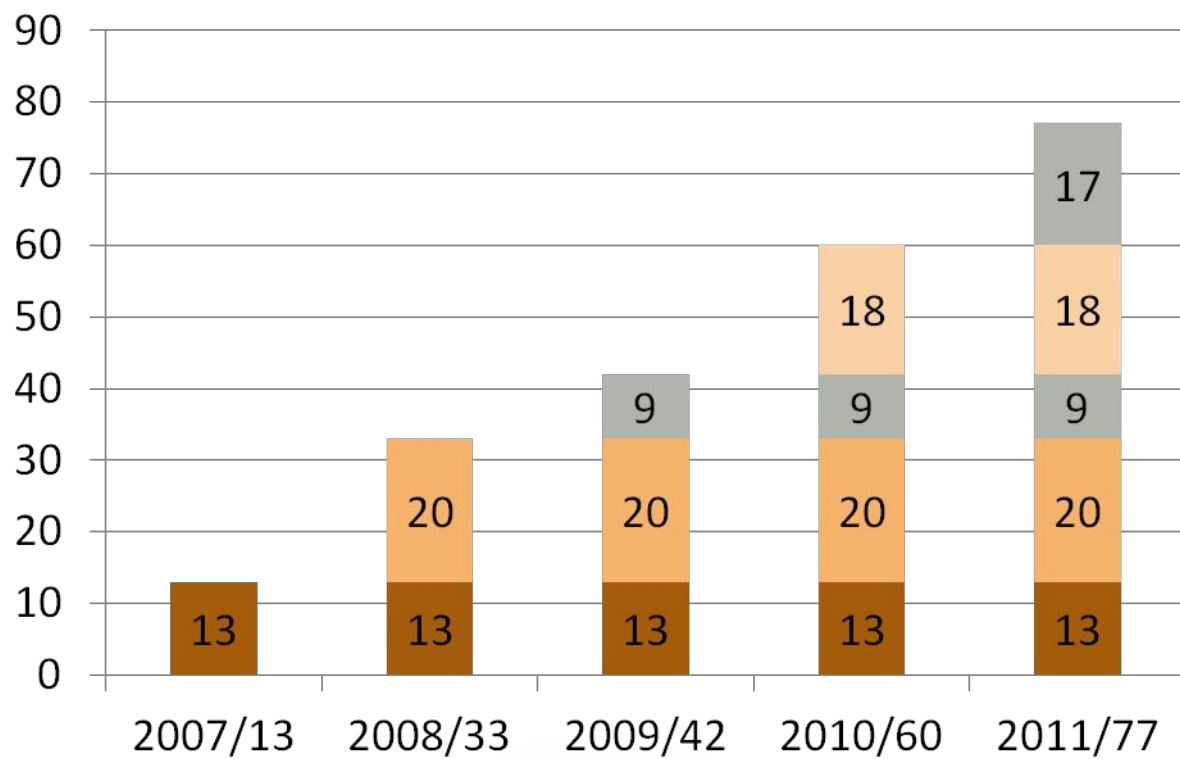
Вопросы?





5 лет действия закона:  
полет нормальный

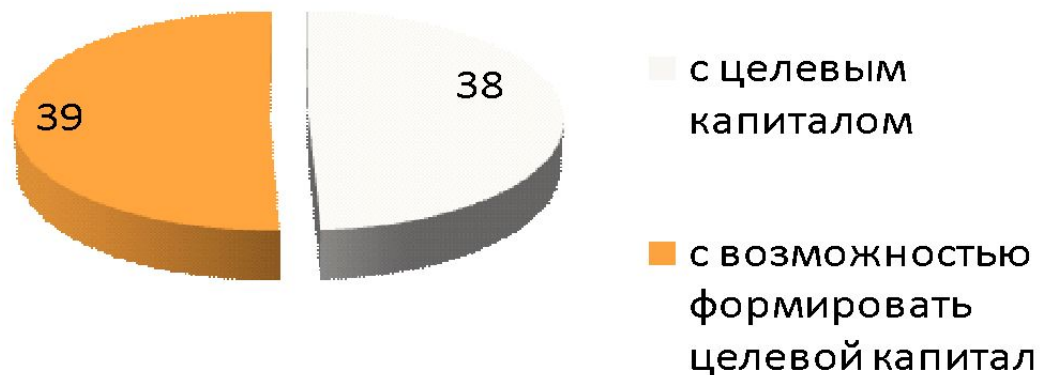




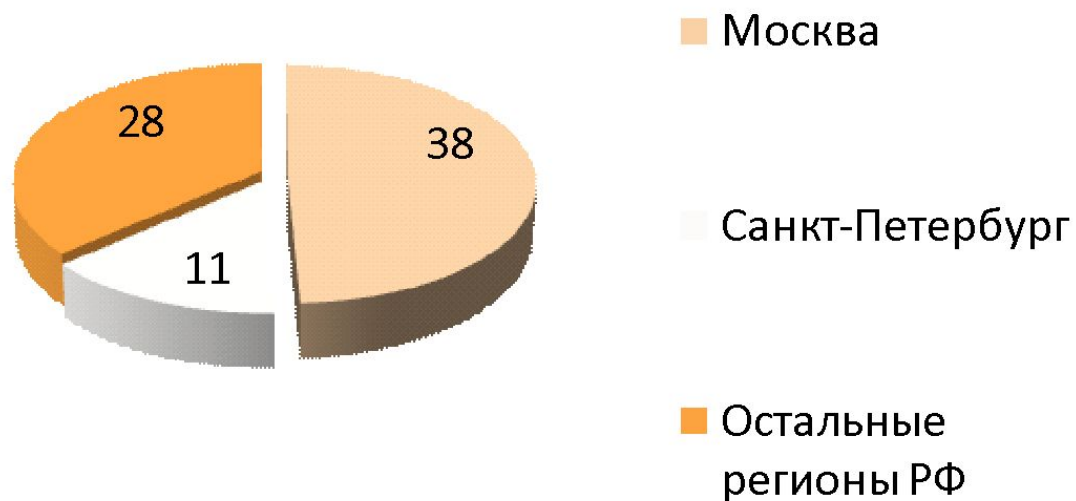


*Объем на настоящее время дан по публичной информации ФЦК. По прогнозам экспертов реальный объем средств может превышать 4,5 млрд.*

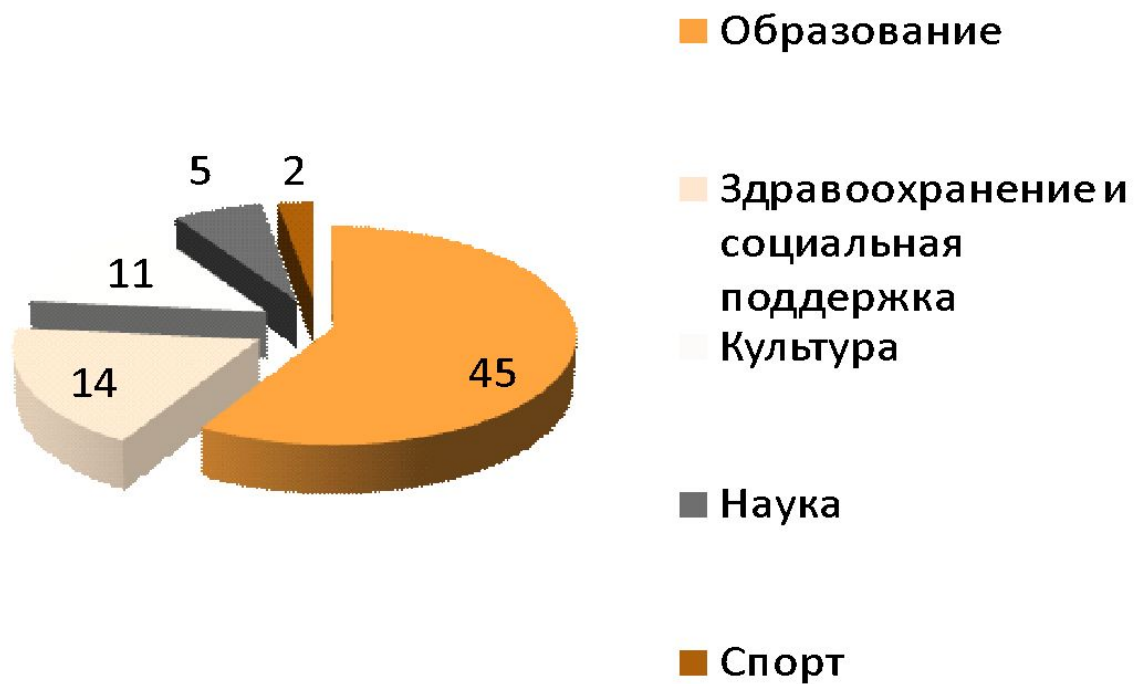
### Наличие сформированного целевого капитала



**По регионам**



**По сферам**



## Крупнейшие публичные фонды Целевого капитала

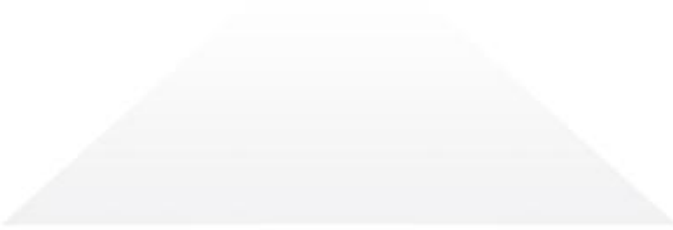
### Фонд целевого капитала    Стоимость активов, млн. руб.    Управляющая компания

Фонд «Урал-Инвест-Плюс»	12 000,00	Газпромбанк-Управление активами	
Фонд МГИМО	815	Газпромбанк-Управление активами	
Фонд развития СПБГУ	695	Газпромбанк-Управление активами	
Фонд РЭШ	460*	ВТБ Капитал Управление Активами	
Фонд ЕУ СПб	700	ТКБ БНП ПарибаИнвестмент	УК Райффайзен Капитал
		Газпромбанк-Управление активами	
Фонд ФоРСЭНО	338	УК «ЛибраКапитал»	
Фонд Фин. Академии	213	ВТБ Капитал Управление Активами	
ИнСовР-Капитал	183**	УК Банка Москвы	
		УК Джeneral Кэпитал	
Леонтьевский центр	136**	ВТБ Капитал – Управление активами	

*Данные предоставлены по информации от представителей фондов на январь 2012 г.*

*\*По данным, приведенным в прессе на декабрь 2011 г. Публичная информация по размеру фонда - 242 млн. на начало 2011, согласно информации из отчетов*

*\*\*На начало 2011 г., согласно информации из публичных отчетов*

1. УК «Газпромбанк-Управление активами»
  2. УК «Открытие»
  3. УК Банка Москвы
  4. УК Либра
  5. ТKB БНП Париба Инвестмент Партнерс
  6. УК «Ренессанс Капитал»
  7. ВТБ Капитал – Управление активами
  8. БФА
  9. СМ.арт
  10. Райффайзен Капитал
- 



Экспертная площадка для  
информационного обмена,  
продвижения идей, установления  
горизонтальных связей.

✓ *Встречи экспертов*

✓ *Информационные  
рассылки*

✓ *Конференции и  
семинары*

✓ *Публикации в СМИ*

✓ *Интернет-портал*

✓ *Лоббирование*

✓ *Продвижение*

✓ *Консалтинг*



Вопросы?



**СПАСИБО!**

**Программа «Целевые капиталы»**

**Форума Доноров**

[www.donorsforum.ru](http://www.donorsforum.ru)

[www.endowment.donorsforum.ru](http://www.endowment.donorsforum.ru)

