



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

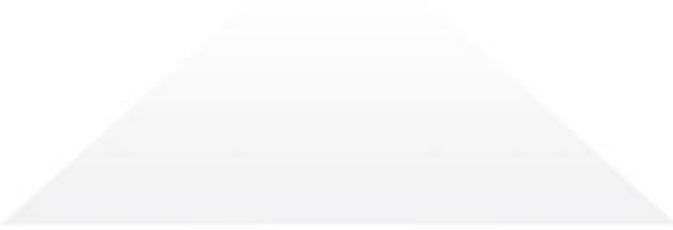
«О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона №275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»

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
- Здравоохранение
- 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:

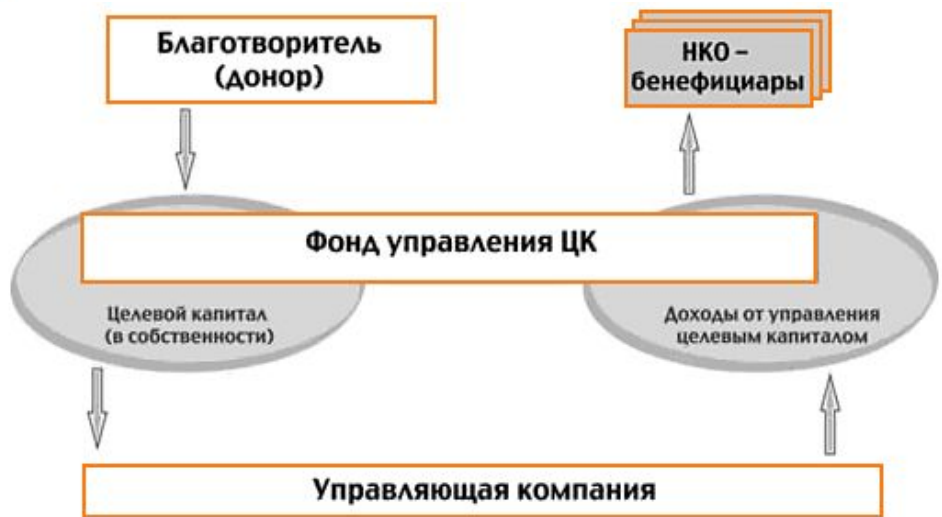
НКО – собственник ЦК и
единственный получатель дохода



- 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.



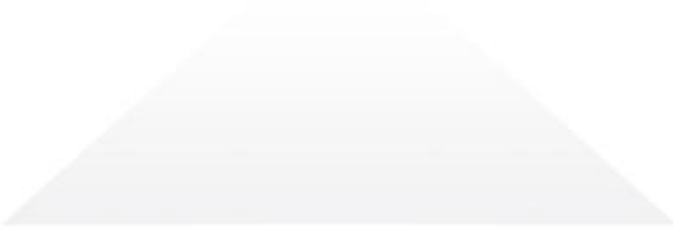
Фонд «Перспектива»


- 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



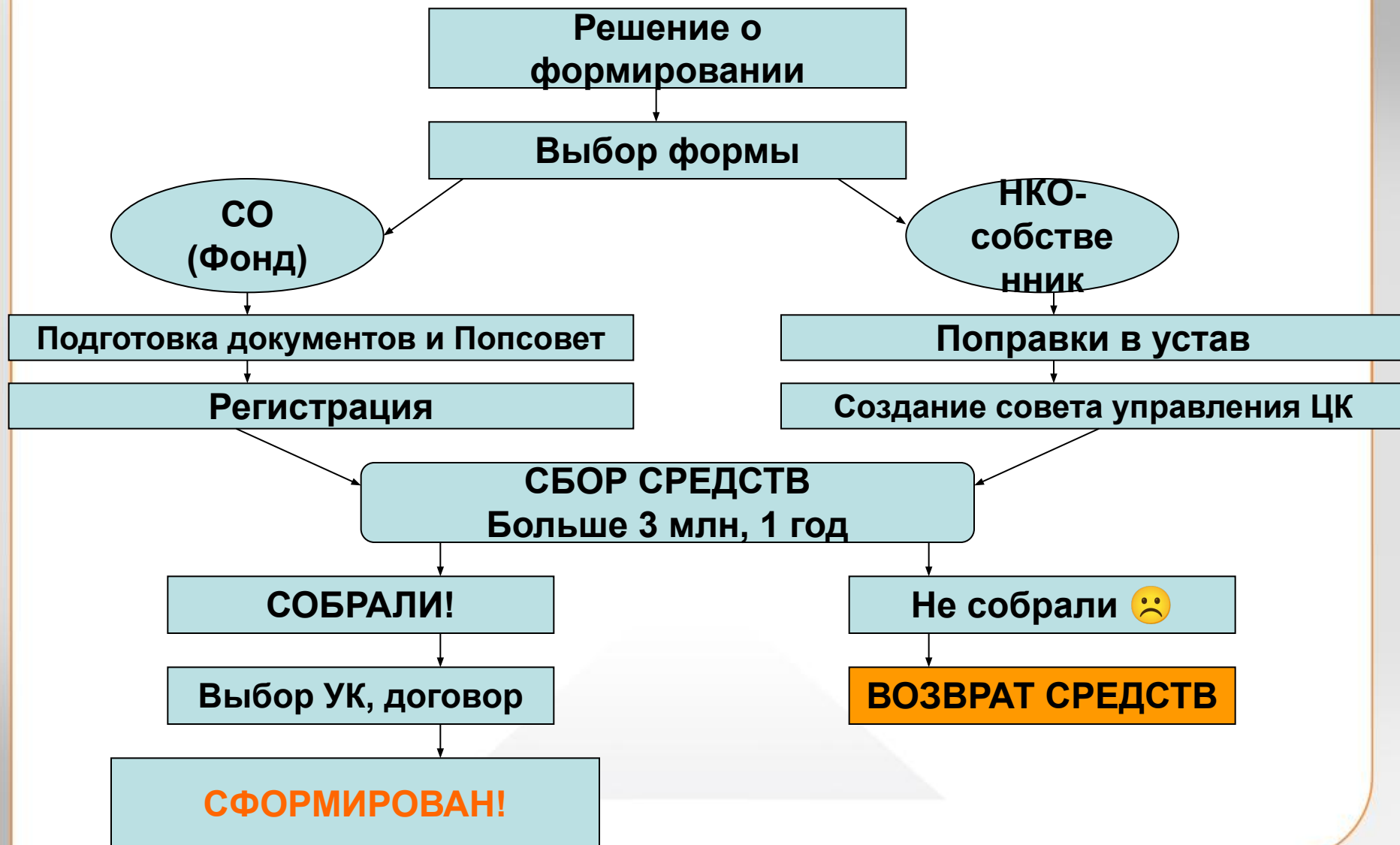
- Дорого
 - Долго
 - Сложно
 - Ограничения по темам
 - Ограничения по механизмам
 - Долгосрочно
 - Устойчиво
 - Новаторство
 - Перспектива налоговых льгот для компаний
 - Дополнительные доноры
- 

- 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

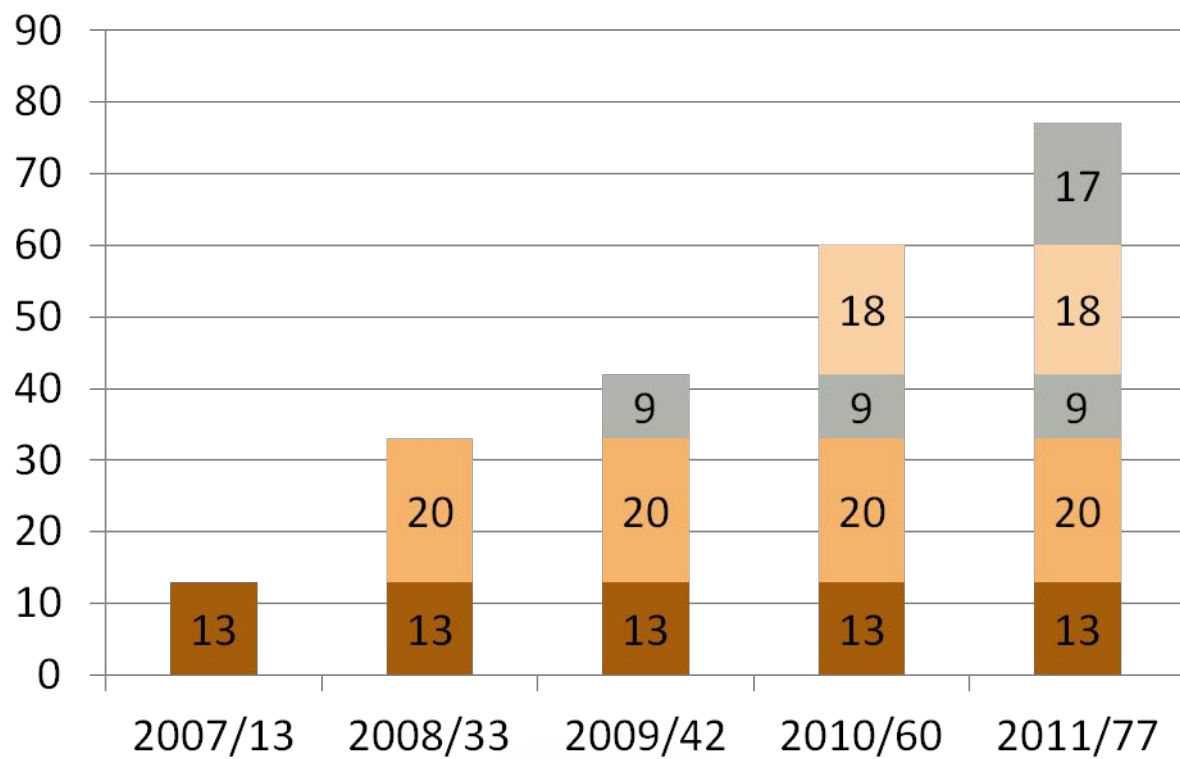


Вопросы?



5 лет действия закона:
полет нормальный

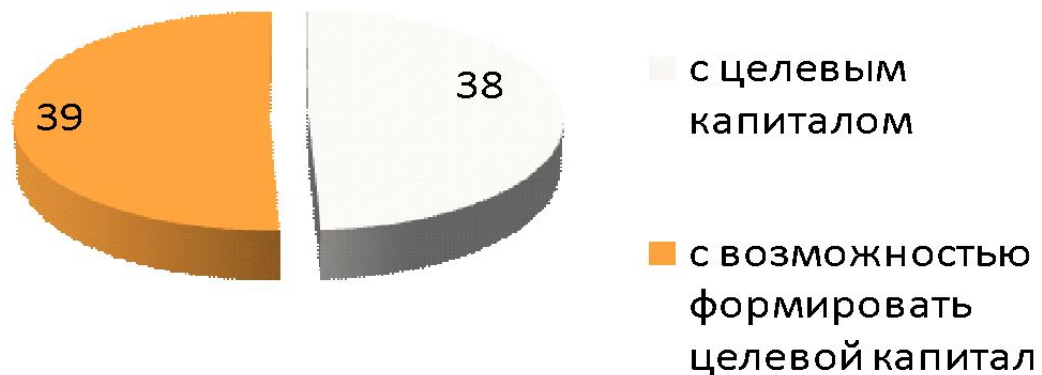




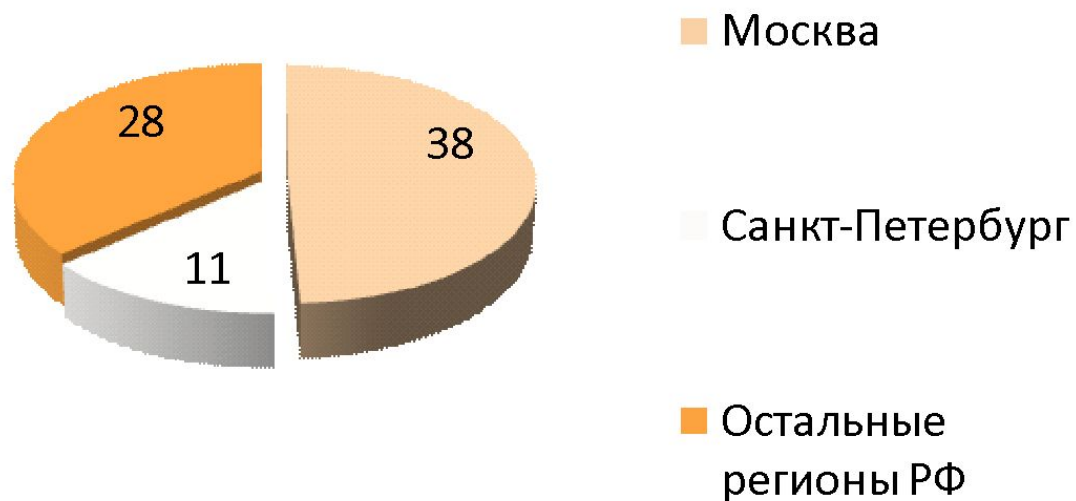


Объем на настоящее время дан по публичной информации ФЦК. По прогнозам экспертов реальный объем средств может превышать 4,5 млрд.

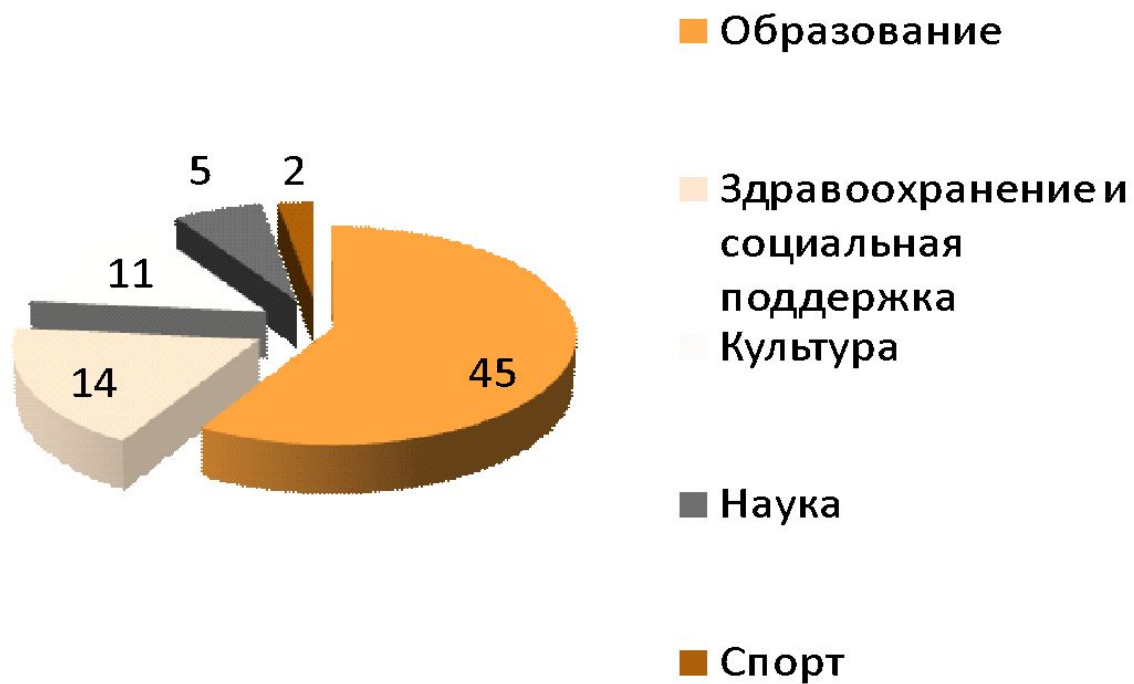
Наличие сформированного целевого капитала



По регионам



По сферам



Крупнейшие публичные фонды Целевого капитала

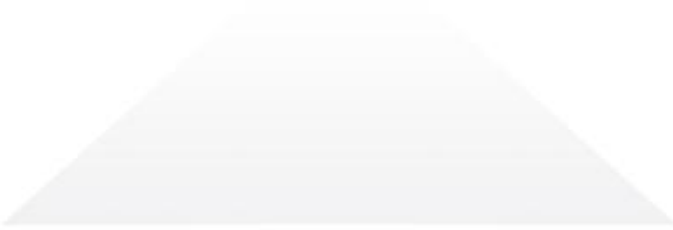
Фонд целевого капитала Стоимость активов, млн. руб. Управляющая компания

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. ТКБ 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*

ФОРУМ  ДОНОРОВ

 ФОНД
ЕВРОПЕЙСКОГО
УНИВЕРСИТЕТА
В САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ

 Национальный
специализированный
Фонд поддержки
детско-юношеского спорта
ФОНД ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЙ
ФОНД В. ПОТАНИНА



Институт
Современного
Извещения

 РЭШ
Российская
экономическая
школа



ФОНД РАЗВИТИЯ МГИМО

ЮЖНЫЙ
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ



СКОЛКОВО
Московский центр
управления




ГАЗПРОМБАНК
УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ



Институт Экономики
Переходного Периода

ТКБ BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

 Банк Москвы

Л И Б Р А
Ка п и т а л
 Оtkрытие
управляющая компания

ВТБ
УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ



ФОНД
ЦЕЛЕВОГО
КАПИТАЛА
ТПУ

Allianz  РОСНО
Управление Активами

 ПЕРСПЕКТИВА
ФОНД ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА

Вопросы?



СПАСИБО!

Программа «Целевые капиталы»

Форума Доноров

www.donorsforum.ru

www.endowment.donorsforum.ru

