



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

# Развитие эндаумент-фондов в Казахстане

Разработка проекта закона  
Республики Казахстан  
«О фондах целевого капитала  
(эндаумент-фондах)»



# Международный опыт



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан



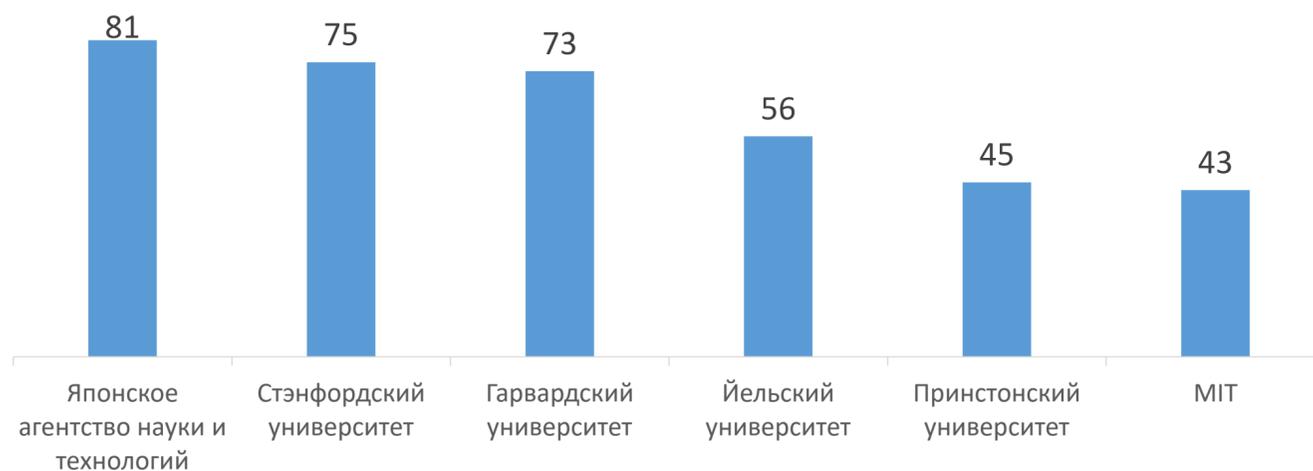
Наиболее успешно эндаумент-фонды функционируют в США.

**Капитализация: \$ 821 млрд.**



Бюджета ведущих американских университетов составляют средства эндаумент-фондов

## Учреждения с крупнейшими пожертвованиями на 2023 год в млрд. долларов



Основным документом, регламентирующим деятельность эндаумент-фондов в США, является Унифицированный закон о пруденциальном управлении институциональными фондами.



Для университетов Европы фонды целевого капитала являются второстепенными источниками финансирования



В Российской Федерации создание эндаументов регулируется Федеральным законом «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» 2009 года.



**96 российских вузов имеют эндаумент-фонды**  
**Среди них наибольший объем эндаумент-фондов:**

- МГИМО (1 900 млн рублей)
- С-ПБГУ (1 060 млн рублей)



Целевой капитал может формироваться исключительно за счет денежных средств



В США и в российском законодательстве предусмотрены налоговые вычеты для меценатов, жертвующих некоммерческим организациям средства на формирование целевого капитала.



**\$ 821 млрд.**



**\$ 21 млрд.**



**\$ 20.7 млрд.**



**\$ 8.2 млрд.**



**\$ 0.42 млрд.**



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

# Обоснование разработки законопроекта

Послание Главы Государства К.К. Токаева народу Казахстана «Справедливое государство. Единая нация. Благополучное общество» от 1 сентября 2022 года – ключевым звеном развития образовательной экосистемы должны стать эндаумент-фонды при вузах.

Поручение Администрации Президента Республики Казахстан о совершенствовании деятельности эндаумент-фондов высших учебных заведений ПАБ-1 от 26 декабря 2022 года № 8510 Министерству науки и высшего образования РК – разработать проект закона «О фондах целевого капитала (эндаумент-фонды)» до конца 2023 года.

Главой государства на первом заседании Национального совета по науке и технологиям 12 апреля 2023 года, ещё раз особо отмечена необходимость создания отдельного закона, регулирующего эндаумент-фонды.



# Необходимость принятия отдельного закона об эндаумент-фондах



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

## СЕЙЧАС



Капитализация эндаумент-фондов в Казахстане - **менее 2 млрд. тенге**



не урегулированы права собственности на целевые вклады в эндаумент-фондах, а также права вкладчиков

Справочно: в благотворительных фондах пожертвования отчуждаются и не принадлежат спонсорам, а переходят в распоряжение фонда. В фондах целевого капитала собственность на вклады сохраняется



не урегулирован контроль за целевым использованием эндаумент-фонда



отсутствуют налоговые льготы и другие меры стимулирования для вкладчиков

## ПРЕДЛАГАЕТСЯ



Довести общую капитализацию эндаумент-фондов **до 50 млрд. тенге** к 2029 году



Разработка проекта Закона Республики Казахстан «О фондах целевого капитала (эндаумент-фондах)» в котором необходимо закрепить следующие нормы:

1. эндаумент, как целевой вклад;
2. фонд целевого капитала, как юридическое лицо, осуществляющее деятельность в области эндаумент-фондов;
3. надзор за целевым расходованием активов фонда целевого капитала;
4. право собственности вкладчиков на свой вклад;
5. налоговые льготы и другие меры стимулирования;
6. гарантии сохранности эндаумент-фондов.

# Организационно-правовая форма фонда целевого капитала



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан



**США**

Согласно **Uniform Prudent Management of Institutional Funds Act** институциональный фонд (эндаумент-фонд) это некоммерческая организация созданная юридическим лицом, государственным органом, трастовым фондом исключительно для благотворительных целей.



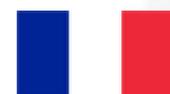
**Германия**

Согласно **гражданскому кодексу Германии, Закону об ассоциациях (1964 г.) и 16 региональными законами о фондах - фонды (Stiftung)**, – это юридические лица, чьи доходы направляются на благотворительную и общественную деятельность.



**Сингапур**

В Сингапуре термины «эндаумент-фонд», «благотворительная компания» и «благотворительный фонд» используются как равнозначные (Charities Act) и являются некоммерческими организациями уставная деятельность которых направлена на благотворительную деятельность.



**Франция**

Согласно **Закону о Модернизации экономики эндаумент-фонд** – это некоммерческое юридическое лицо, которое получает и управляет посредством капитализации активами и правами любого рода, внесенными в него бесплатно и безвозвратно, и использует доход от капитализации для выполнения работы или миссии, представляющей общественный интерес, или перераспределяет этот доход для оказания помощи некоммерческому юридическому лицу в выполнении его работы и миссии, представляющей общественный интерес».



**Казахстан**

В Казахстане деятельность целевого капитала регулируется **Законом РК «О благотворительности»**, а в **Законе РК «Об образовании» регулируется эндаумент ВУЗов**

Вышеуказанные законы не определяют организационную правовую форму к фондам целевого капитала (эндаумент-фондам).

Используя международный опыт предлагается закрепить в новом законе определение фондов целевого капитала (эндаумент-фондов), порядок и условия их создания и управления.

# СТРУКТУРА

## проекта Закона Республики Казахстан «О фондах целевого капитала (эндаумент-фондах)»



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

### ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- Статья 1. Основные понятия, используемые в настоящем Законе
- Статья 2. Цели формирования эндаумент-фонда и использования его инвестиционного дохода
- Статья 3. Управление активами эндаумент-фонда
- Статья 4. Виды деятельности фонда целевого капитала

### ГЛАВА 2. КОМПЕТЕНЦИЯ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОРГАНОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

- Статья 5. Компетенция Правительства
- Статья 6. Компетенция уполномоченного органа

### ГЛАВА 3. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ, ПОПОЛНЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЭНДАУМЕНТ-ФОНДА

- Статья 7. Создание фонда целевого капитала
- Статья 8. Требования к учредителям фонда целевого капитала
- Статья 9. Органы управления фонда целевого капитала
- Статья 10. Компетенция Попечительского совета
- Статья 11. Исполнительный орган
- Статья 12. Служба внутреннего аудита
- Статья 13. Формирование и пополнение эндаумент-фонда
- Статья 14. Сбор денежных средств для формирования и пополнения эндаумент-фонда
- Статья 15. Права и обязанности вкладчиков
- Статья 16. Раскрытие сведений об аффилированных лицах фонда целевого капитала
- Статья 17. Участие вкладчиков в управлении фондом целевого капитала
- Статья 18. Фидуциарные обязательства
- Статья 19. Порядок использования инвестиционного дохода от эндаумент-фонда
- Статья 20. Финансовая отчетность и аудит фонда целевого капитала
- Статья 21. Расформирование эндаумент-фонда
- Статья 22. Ликвидация фонда целевого капитала

### ГЛАВА 4. ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ИМУЩЕСТВОМ, СОСТАВЛЯЮЩИМ АКТИВЫ ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА

- Статья 23. Договор доверительного управления активами эндаумент-фонда
- Статья 24. Инвестиционная декларация фонда целевого капитала
- Статья 25. Ограничения при осуществлении деятельности по управлению активами эндаумент-фонда
- Статья 26. Обязанности управляющей компании
- Статья 27. Учет, хранение и обеспечение сохранности активов фонда целевого капитала и эндаумент-фонда
- Статья 28. Расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим активы эндаумент-фонда

### ГЛАВА 5. МЕРЫ СТИМУЛИРОВАНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ФОНДОВ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА (ЭНДАУМЕНТ-ФОНДОВ)

- Статья 29. Налогообложение фондов целевого капитала и их вкладчиков
- Статья 30. Предоставление льгот при использовании государственной собственности

### ГЛАВА 6. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭНДАУМЕНТ-ФОНДОВ

- Статья 31. Международное сотрудничество и внешнеэкономическая деятельность
- Статья 32. Взаимодействие фондов целевого капитала с Международным финансовым центром «Астана»

### ГЛАВА 7 ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НАРУШЕНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН В СФЕРЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДОВ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА (ЭНДАУМЕНТ-ФОНДОВ)

- Статья 33. Ответственность за нарушение законодательства Республики Казахстан о фондах целевого капитала (эндаумент-фондах).

### ГЛАВА 8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- Статья 34. Введение в действие настоящего Закона

Использованы:



Uniform Prudent Management of  
Institutional Funds Act (UPMIFA)



Закон Российской Федерации «О порядке формирования и использования целевого  
капитала некоммерческих организаций»



Charities Act 2022

# СТРУКТУРА

проекта Закона Республики Казахстан

«О внесении изменений и (или) дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности фондов целевого капитала (эндаумент-фондов)»



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

В реализацию ПЗРК «О фондах целевого капитала (эндаумент-фондах)» подготовлены поправки в следующие законодательные акты Республики Казахстан:

1. **Гражданский кодекс** Республики Казахстан (Особенная часть) от 1 июля 1999 года № 409 – в части, закрепления особенностей доверительного управления имуществом при осуществлении деятельности фондов целевого капитала.

2. Закон Республики Казахстан от 27 июля 2007 года № 319-III «**Об образовании**» - в части, закрепления регулирования отношений организаций высшего и послевузовского образования при создании и деятельности фондов целевого капитала (эндаумент-фондов).

3. Закон Республики Казахстан от 16 ноября 2015 года № 402-V ЗРК «**О благотворительности**» - в части, приведения в соответствие основных понятий и терминов определяющих целевой капитал, а также приведения в соответствие порядка формирования, использования и расформирования целевого капитала с новым законом.

# Основные новеллы, используемые в законе



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан



**Эндаумент (целевой вклад):** активы, переданные для хранения вечно или на срок, установленный договором в соответствии с законодательством Республики Казахстан, или пожертвованные некоммерческой организацией.



**Эндаумент-фонд (целевой капитал):** часть имущества, которая формируется и пополняется за счет эндаументов, а также собственных средств некоммерческой организации и используется для финансирования социально значимых целей организации-бенефициара или целевой социальной группы.



**Фонд целевого капитала (фонд):** некоммерческая организация по управлению эндаумент-фондом для обеспечения инвестиционного дохода и финансированию социально значимых целей.



**Договор целевого вклада:** договор доверительного управления эндаументом, переданным для хранения вечно или на срок и получения инвестиционного дохода, заключаемый с некоммерческой организацией, для финансирования социально значимых целей.



**Доверительный управляющий (фидуциарий):** юридическое лицо, осуществляющее деятельность по управлению инвестиционным портфелем, а также другими активами эндаумент-фонда в соответствии с законодательством Республики Казахстан.



**Фидуциарные обязательства:** обязательства осуществлять деятельность по управлению активами эндаумент-фонда разумно, добросовестно и честно принимаемые доверительным управляющим.



**Налоговые льготы:** 300% супервычетов для целевых вкладов и инвестиционного дохода от эндаумент-фондов



\***Пожертвования:** деньги, а также иное имущество, переданные фонду целевого капитала в собственность для достижения уставных целей.



\***Договор доверительного управления:** договор по управлению заключаемый между фондом целевого капитала и собственником эндаумент-фонда и (или) эндаумента, а также между управляющей компанией и фондом целевого капитала о передаче в доверительное управление активов эндаумент-фонда.



\***Бенефициар:** некоммерческая организация или физическое лицо, получающее выгоду от деятельности эндаумент-фонда.

\*предусмотрено действующим законодательством Республики Казахстан

# Процесс создания фонда целевого капитала



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан



# Активы фонда и налоговые вычеты



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан





# Договор целевого вклада

**Договор целевого вклада** – договор доверительного управления эндаументом, переданным для хранения **вечно или на срок** и получения инвестиционного дохода, заключаемый с некоммерческой организацией, для финансирования социально значимых целей.

Отличие от договора доверительного управления:

- Договор доверительного управления относится к управлению активами эндаумент-фонда и может быть заключен между различными сторонами, включая фонд целевого капитала, собственника эндаумент-фонда, эндаумента и управляющую компанию.
- Договор целевого вклада, с другой стороны, является специфическим типом договора доверительного управления, который заключается между некоммерческой организацией и вкладчиком эндаумента с целью финансирования социально значимых целей. Этот договор предполагает передачу активов для хранения вечно или на определенный срок с целью получения инвестиционного дохода.



## Фидуциарные обязательства



## Пруденциальные обязательства

(UNIFORM PRUDENT MANAGEMENT OF INSTITUTIONAL FUNDS ACT, 2006, USA)

- |   |   |   |  |
|---|---|---|--|
| Общие экономические условия   | ● | ● | Общие экономические условия  |
| Влияние инфляции или дефляции   | ● | ● | ● Возможный эффект инфляции или дефляции   |
| Ожидаемые налоговые последствия инвестиционных решений или стратегий  | ● | ● | ● Ожидаемые налоговые последствия если таковые имеются, инвестиционных решений или стратегий           |
| Ожидаемые возвратность при управлении и инвестировании эндаумент-фонда, общий доход и прирост от инвестиций   | ● | ● | ● Ожидаемый общий доход от инвестиционной деятельности и прирост инвестиций                            |
| Значение каждой инвестиции или финансовой операции в общем инвестиционном портфеле  | ● | ● | ● Другие ресурсы учреждения  |
| Сохранность эндаумент-фонда   | ● | ● | ● Потребности учреждения и фонда в распределении и сохранении капитала                                 |
| Особый правовой режим, установленный договором доверительного управления по сделкам с активами фонда целевого капитала, представляющими особую ценность для вкладчика | ● | ● | ● Особая связь или особая ценность актива если таковая имеется, с благотворительными целями учреждения |



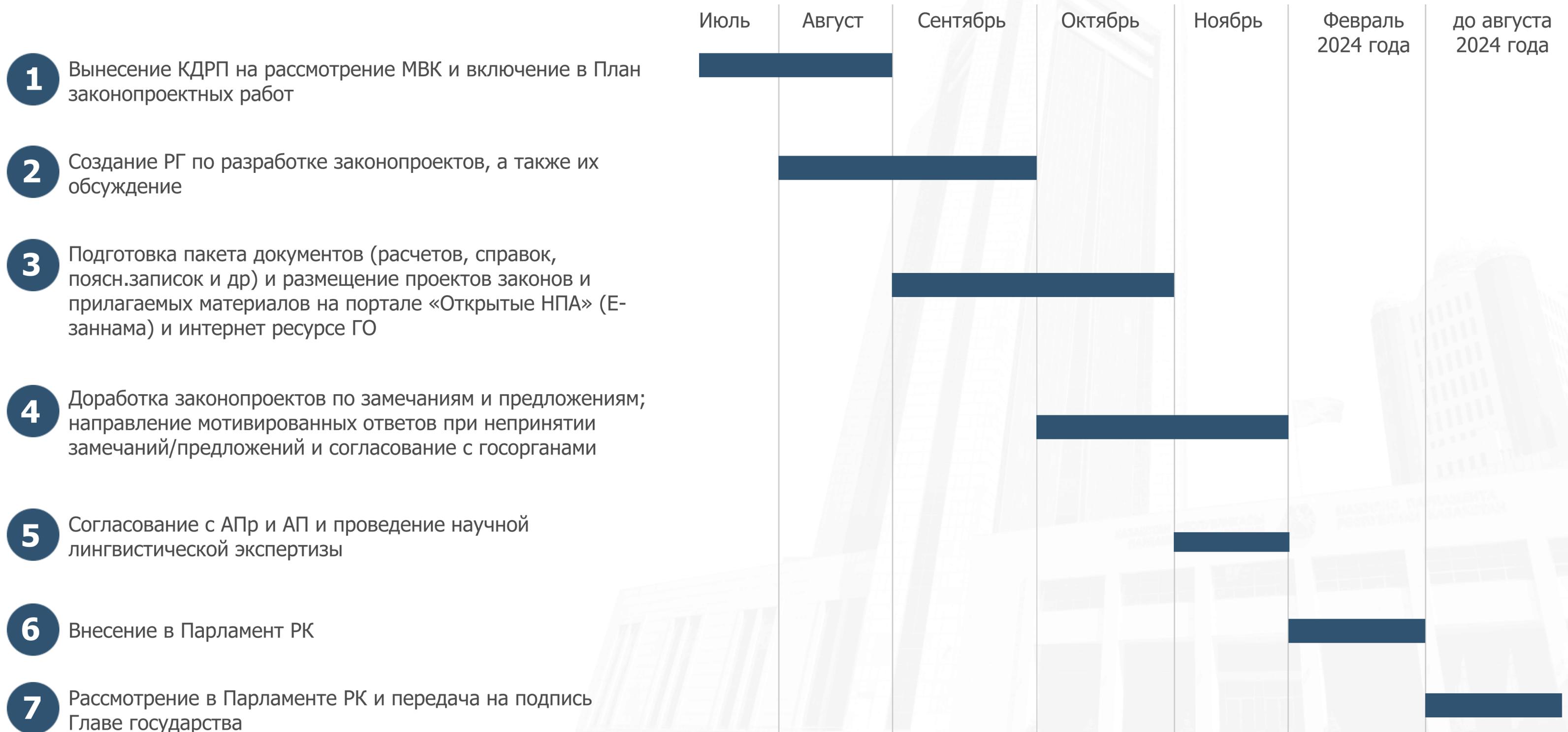
# Каковы выгоды эндаумент-фондов?



# План мероприятий до конца 2023 года



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан





Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

# Спасибо за внимание!

