



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

# Развитие эндаумент-фондов в Казахстане

Перспективы реализации Закона  
Республики Казахстан  
«О фондах целевого капитала  
(эндаумент-фондах)»

г. Алматы, 17 октября 2024 год





# Проект закона «О фондах целевого капитала (эндаумент-фондах)»

## Основные этапы



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ  
И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН



### Поручения Главы государства

- Эндаумент-фонды при вузах должны стать ключевым звеном развития образовательной экосистемы

из Послания К.К. Токаева народу Казахстана от 1.09.2022 г.

- Необходим отдельный закон, регулирующий эндаумент-фонды.

Национальный совет по науке и технологиям 12.04.2023 г.



### Предложения депутатов по мерам поддержки ЭФ

#### НАЛОГОВЫЙ КОДЕКС

- Супервычеты 300% по КПН для целевых вкладов
- 0% налога на имущество и доходы ЭФ
- Исключение из доходов бенефициара грантов ЭФ

#### КОДЕКС О НЕДРАХ

- 1% контрактных обязательств недропользователей по обучению направлять в ЭФ

2022 год

Постановка  
задачи

2023 год

Разработка  
Концепции закона

Разработка  
проекта закона

2024 год

Согласование с  
госорганами

Рассмотрение в  
Парламенте

2025 год

Создание  
5 пилотных ЭФ

### Обсуждение с профессиональным сообществом

- VI Conference Capital Markets Kazakhstan, Алматы 19.10.2023 г.
- Ассоциация финансистов Казахстана, Алматы 5.04.2024 г.
- РФМШ, Алматы, 20.06.2024 г.
- КазГЮУ, Астана, 20.09.2024 г.
- IV Endowment Forum, ЕНУ им. Л.Н.Гумилева, Астана, 1.10.2024г.

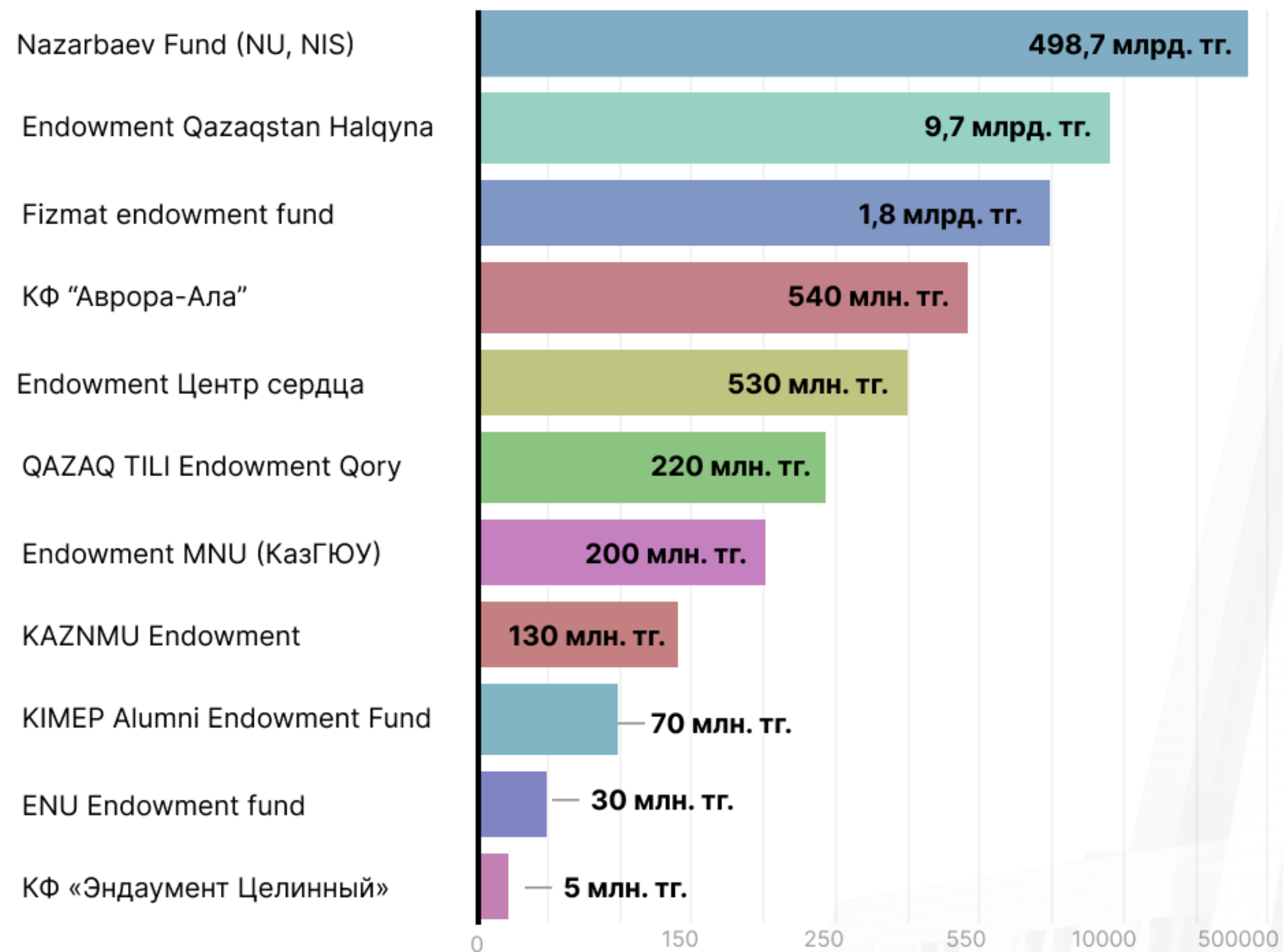


### ПЕРСПЕКТИВЫ для финансовых организаций

- **ФИНТЕХ ПЛАТФОРМА ЭФ**
- **Участие в создании ЭФ**



# Действующие эндаумент-фонды Казахстана и их капитализация



ALUMNI

# Необходимость принятия отдельного закона об эндаумент-фондах



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

## СЕЙЧАС



**21** эндаумент-фонд в Казахстане  
капитализация - **3 млрд. тенге \***



не закреплены права собственности  
вкладчиков на целевые вклады в  
эндаумент-фонды

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



не урегулированы риски и контроль за  
целевым использованием эндаумент-фонда



нет налоговых льгот и мер 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 владчиков на свой вклад;
5. налоговые льготы и другие меры стимулирования;
6. гарантии сохранности эндаумент-фондов.

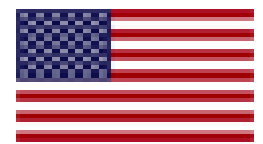
\* - в сфере образования



# 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.



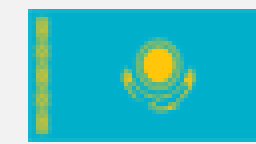
## Сингапур

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.

# Основные новеллы, используемые в законе



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан



## **\*Эндаумент (целевой вклад, каз. - нысаналы енші):**

имущество, пожертвованное или переданное для распоряжения, пользования и обеспечения сохранности, в соответствии с условиями договора (договоров) пожертвования, дарения, завещания или целевого вклада.



**Эндаумент-фонд (целевой капитал):** часть имущества, которая формируется и (или) пополняется за счет эндаументов и инвестиционного дохода, а также собственных средств некоммерческой организации и используется для финансирования объектов меценатской деятельности.



**Фонд целевого капитала (фонд):** некоммерческая организация по управлению эндаумент-фондом для обеспечения инвестиционного дохода и финансированию объектов меценатской деятельности в порядке, предусмотренном настоящим Законом.



**Управляющая компания (фидуциарий):** профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций или фонд целевого капитала, осуществляющий деятельность по управлению активами эндаумент-фондов самостоятельно в порядке, предусмотренном настоящим Законом.



**Договор целевого вклада:** договор, в соответствии с которым одна сторона (собственник эндаумента) передает в распоряжение, пользование бессрочно или на срок не менее 10 (десять) лет эндаумент другой стороне (собственник эндаумент-фонда) для получения инвестиционного дохода, обеспечения сохранности эндаумента и финансирования объектов меценатской деятельности.



**Фидуциарные обязательства:** обязательства осуществлять деятельность по управлению активами эндаумент-фонда разумно, добросовестно и честно, принимаемые управляющей компанией в соответствии с настоящим Законом.



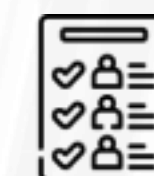
**Налоговые льготы:** 300% супервычетов для целевых вкладов и инвестиционного дохода от эндаумент-фондов



**\*\*Пожертвования:** деньги, а также иное имущество, переданные в фонд целевого капитала для оказания благотворительной помощи.



**\*\*Договор доверительного управления:** договор по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы эндаумент-фонда, заключаемый управляющей компанией с фондом целевого капитала о передаче в доверительное управление денег в соответствии с требованиями, установленными настоящим Законом.



**\*\*Выгодополучатель (бенефициар) :** лицо, получающее благотворительную помощь от фонда целевого капитала.

\*предусмотрено нормами ГК РК по доверительному управлению, соответствует категории традиционного права казахов «Енші беру».

\*\*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, в соответствии с которым одна сторона (собственник эндаумента) передает в распоряжение, пользование **бессрочно или на срок не менее 10 (десять) лет** эндаумент другой стороне (собственник эндаумент-фонда) для получения инвестиционного дохода, обеспечения сохранности эндаумента и финансирования объектов меценатской деятельности.

Отличие от договора доверительного управления:

- Договор доверительного управления относится к управлению активами эндаумент-фонда и может быть заключен между фондом целевого капитала и управляющей компанией.
- Договор целевого вклада, с другой стороны, является специфическим типом договора доверительного управления, который заключается между фондом целевого капитала и вкладчиком эндаумента с целью финансирования объектов меценатской деятельности. Этот договор предполагает передачу активов для хранения бессрочно или на определенный срок с целью получения инвестиционного дохода.



## Фидуциарные обязательства



## Пруденциальные обязательства

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

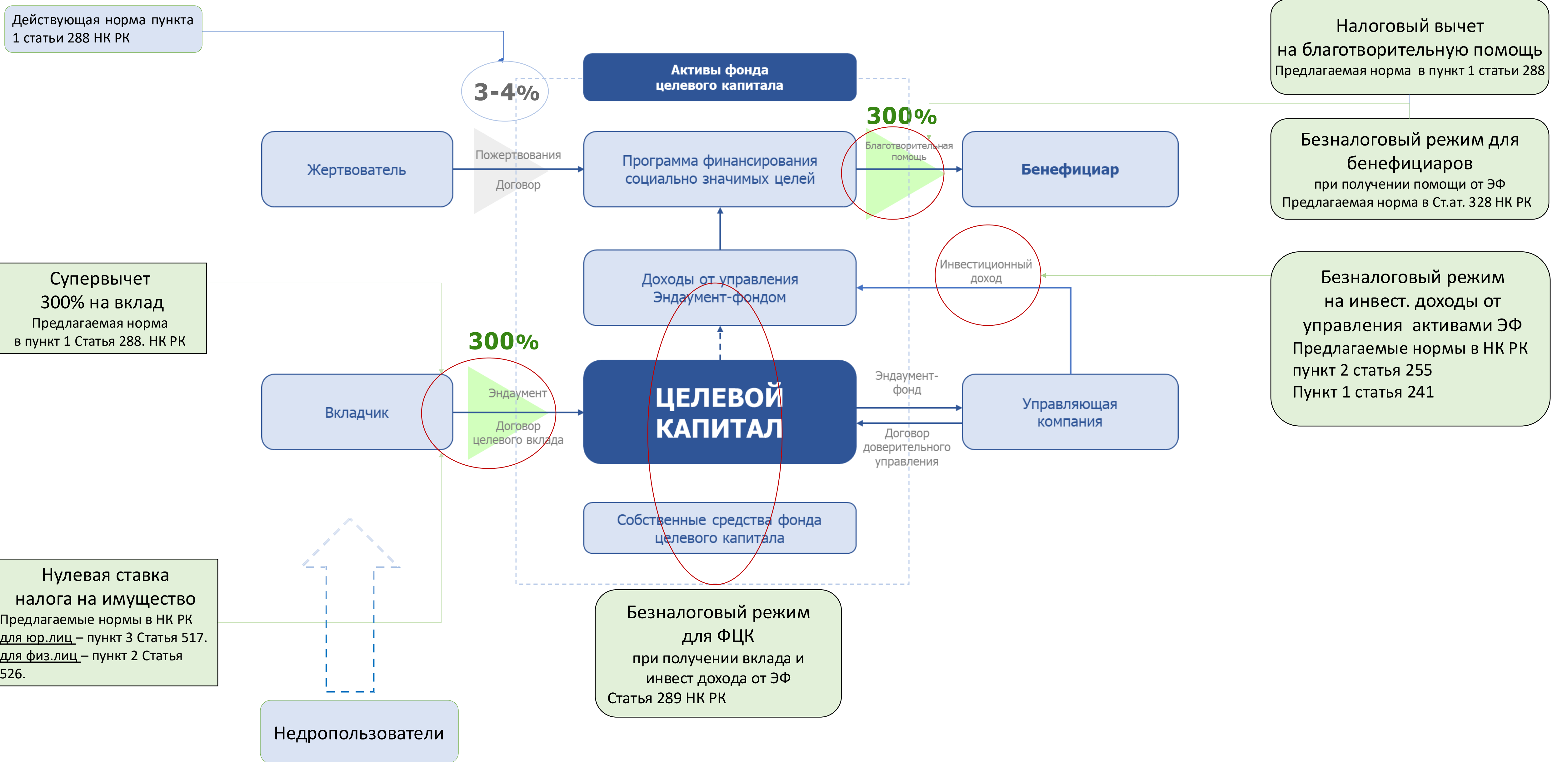
- |   |   |  |
|---|---|--|
| Общие экономические условия   | ● | ● Общие экономические условия  |
| Влияние инфляции или дефляции   | ● | ● Возможный эффект инфляции или дефляции   |
| Ожидаемые налоговые последствия инвестиционных решений или стратегий  | ● | ● Ожидаемые налоговые последствия если 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 |



# Предложения по мерам поддержки



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан



# Налоговые льготы для вкладчиков

## Супервычеты 300% для юридических лиц

Прибыль до выплаты налогов, тенге	Ставка налога, %	Сумма вклада, тенге	Размер вычета, тенге	Прибыль до выплаты налогов после вычета, тенге	Сумма налога, тенге	Размер вклада при инфляции 5%, тенге		Сумма к возврату через 10 лет, тенге	Итого расходов по налогам, тенге
						через 1 год	через 5 лет		
1 млн.	20%	0	0	1 млн.	200 тыс.	0	0	0	200 тыс.
		100 тыс.	300 тыс.	700 тыс.	140 тыс.	105 тыс.	128 тыс.	100 тыс.	140 тыс.
		200 тыс.	600 тыс.	400 тыс.	80 тыс.	210 тыс.	255 тыс.	200 тыс.	80 тыс.
		300 тыс.	900 тыс.	100 тыс.	20 тыс.	315 тыс.	383 тыс.	300 тыс.	20 тыс.
		400 тыс.	1200 тыс.	-200 тыс*.	-40 тыс.*	420 тыс.	510 тыс.	400 тыс.	-40 тыс.

## Супервычеты 300% для физических лиц

1 млн.	10%	0	0	1 млн.	200 тыс.	0	0	0	200 тыс.
		200 тыс.	600 тыс.	400 тыс.	40 тыс.	210 тыс.	255 тыс.	200 тыс.	80 тыс.
		400 тыс.	1200 тыс.	-200 тыс*.	-20 тыс.*	420 тыс.	510 тыс.	400 тыс.	-20 тыс.





# Каковы выгоды эндаумент-фондов?



# Перспективы эндаумент-фондов для сотрудничества с финансовым сектором



Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан







Министерство науки  
и высшего образования  
Республики Казахстан

# Спасибо за внимание!

г. Астана, 2024 год

