

А.В. Федотовских,

член президиума Координационного совета по развитию северных территорий и Арктики
Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП), к.э.н., профессор РАЕ

ФОНДЫ ЦЕЛЕВЫХ КАПИТАЛОВ В АРКТИКЕ

A.V. Fedotovskikh,

Presidium Member, Coordinating Council for the Development of Northern Territories and
the Arctic, Russian Union of Industrialists and Entrepreneurs (RSPP), Candidate of Economic
Sciences, RANH Professor

ENDOWMENT FUNDS IN THE ARCTIC



5 апреля 2019 г. Благотворительный фонд Владимира Потанина и Московская школа управления СКОЛКОВО провели III Международный форум «Эндаументы 2019». Один из современных трендов эффективной филантропии направлен на региональное развитие. Российские некоммерческие организации (НКО), учреждения образования, культуры и здравоохранения интересуются практикой создания собственного целевого капитала. Эндаумент (в российском законодательстве — фонд целевого капитала) — это фонд, средства которого получены от благотворителей, инвестируются на фондовом рынке, а полученная прибыль тратится на цели, определенные при создании фонда. Финансовый эндаумент представляет собой передачу денежных средств, имущества, ценных бумаг в дар организации с обязательным условием: средства должны быть инвестированы, сумма дара останется нетронутой или будет приумножаться. Эндаументы в законодательстве России регулируются Законом № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций». В отличие от депозита, эндаумент-фонд заставляет пользователей строить долгосрочные планы, а его средства являются финансовой «подушкой безопасности» при реализации важных проектов.

On April 5, 2019, the Vladimir Potanin Charity Fund and Moscow School of Management SKOLKOVO held the 3rd International Forum *Endowments 2019*. One of the current trends in effective philanthropy is aimed at regional development. Russian non-profit organizations (NPO), educational, cultural and health institutions are interested in the practice of creating own endowment. The Endowment (Endowment

Fund in the Russian legislation) is a fund, whose funds are received from charity providers and invested in the capital market, while the produced income is spent for certain purposes stipulated at the fund establishment. Financial endowment is a gift of money, property and securities to an organization with a mandatory condition: the funds should be invested, the original amount should remain intact or will be increased. The Endowments are regulated in Russia's legislation by Law No. 275-FZ *On the procedure of formation and use of the endowment funds in non-profit organizations*. Unlike a deposit, the endowment fund makes users build long-term plans, while its funds are a financial *safety cushion* in implementing important projects.

NPOs efficiently work in the form of local communities' funds in the towns of the Far North and RF Arctic zone, however, they almost do not use endowment as an important instrument to fund activities. The Russian NPO's endowment is an analog of endowment funds, which have been successfully working abroad for over hundred

years in the areas of education, culture, public health, environment, human rights work and other society development directions. The M.V Lomonosov Northern (Arctic) Federal University Development Fund and M.K. Amosov North-Eastern Federal University Endowment Fund using funds for the purposes of infrastructure development are examples of *northern* endowments in this country. However, endowment management funds of socially oriented NPOs may fund important social projects not only in the area of education, as higher education institutions do it, but also in many other areas including:

- scientific research in the area of environment, man-made burden on ecosystems of the Arctic and nature management including in specially protected natural areas (PNAs);
- environmental education programs for children and youth;
- support for small indigenous peoples including revival of national traditions, national culture, national languages and literature, and observance of rights and guarantees;
- work with elderly people, in particular, increase in the level of computer, environmental energy efficiency and other types of awareness, and support for elderly people initiatives;
- social entrepreneurship development;
- holding of grant competitions, open mass events, education and research programs, organization of round tables and conferences on the topics, which are socially significant for this territory.

Urban municipalities interested in sustainable development to support the implementation of infrastructure and civil society development projects can contribute to establishing endowments in the Arctic. Grant competitions to implement socially beneficial projects can be organized using the funds of endowment. Since state and municipal structures cannot directly establish endowment funds, NPOs are established for this purpose. Only NPO established as a fund, autonomous non-profit organization, public entity or public fund can be an endowment owner. In this case, the municipality can play an observer role. Many municipalities have funds under their control, and when a new decision-making body, i.e. an Endowment Management Board, is introduced into their charters, they can play an endowment role. Then, the endowment management fund transfers it for trust management to a management company to complete the work scheme.



В городах Крайнего Севера и Арктической зоны РФ эффективно работают НКО в форме фондов местных сообществ, однако они практически не используют эндаумент как важный инструмент финансирования деятельности. Российский целевой капитал НКО представляет собой аналог фондов-эндаументов, уже более ста лет успешно работающих за рубежом в сфере образования, культуры, здравоохранения, экологии, правозащитной деятельности и других направлений развития общества. Примерами «северных» эндаументов в нашей стране являются Фонд развития Северного (Арктического) федерального университета имени М.В. Ломоносова и Фонд целевого капитала Северо-Восточного федерального университета им. М.К. Аммосова, использующие средства в целях инфраструктурного развития. Но фонды управления целевым капиталом социально-ориентированных НКО могут финансировать важные социальные проекты не только в сфере образования, как это делают вузы, но и во многих других областях, к которым относятся, например:

- научные исследования в сфере экологии, антропогенной нагрузки на экосистемы Арктики и природопользования, в том числе на особо охраняемых природных территориях (ООП);
- программы экологического воспитания детей и молодежи;
- поддержка коренных малочисленных народов, в том числе возрождение народных традиций, национальной культуры, национальных языков, литературы, соблюдение прав и гарантий;
- работа со старшим поколением, в частности повышение уровня компьютерной, экологической, энергоэффективной и других видов грамотности, поддержка инициатив пожилых людей;
- развитие социального предпринимательства;
- проведение грантовых конкурсов, массовых открытых мероприятий, образовательных и исследовательских программ, организация круглых столов и конференций на социально-значимые для конкретной территории темы.

Формированию эндаументов в Арктике могут способствовать городские муниципалитеты, заинтересованные в устойчивом развитии, для поддержки реализации инфраструктурных проектов или проектов по развитию гражданского общества. Со средств эндаумента можно организовать грантовый конкурс на реализацию общественно-полезных проектов. Так как государственные и муниципальные структуры не могут напрямую создавать фонды целевых капиталов, для этого учреждается НКО. Собственником целевого капитала может быть только НКО, созданная в организационно-правовой форме фонда, автономной некоммерче-

Зарубежная и российская практика создания
эндаументов

Foreign and Russian Practice of establishing
Endowments

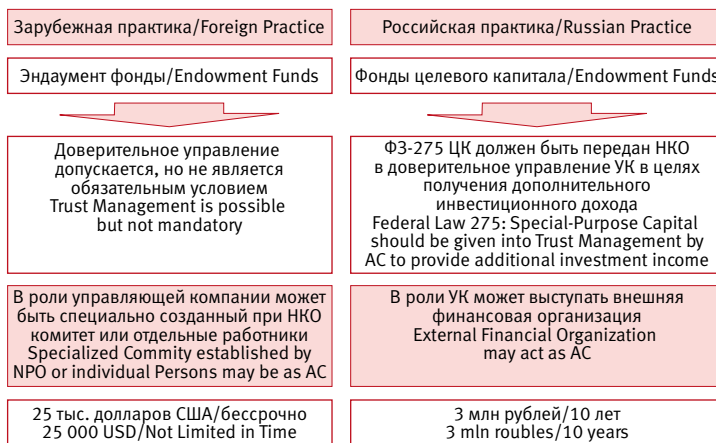
ской организации, общественной организации, общественного фонда. При этом муниципалитет может играть роль наблюдателя. Многие муниципалитеты имеют подконтрольные им фонды, при внесении в их уставы нового принимающего решения органа — Совета по управлению целевым капиталом — они могут играть роль эндаумента. Далее фонд управления целевым капиталом осуществляет его передачу в доверительное управление управляющей компании, на чем схема работы будет завершена.

По данным опроса, проведенного Global Custodian, The TRADE Crypto и BitGo среди 150 компаний-респондентов, около 94% зарубежных эндаумент-фондов (в основном в США, Канаде, Великобритании) заявили, что инвестировали в 2018 г. в криптоактивы напрямую либо через специальные фонды. В этом случае арктические эндаументы в России могут развиваться в унисон с криптовалютами. В феврале 2018 г. Минэнерго России рекомендовало строить майнинг-фермы в Арктике, а именно на Кольском полуострове.

Создание эндаумент-фондов в Арктической зоне РФ реально — их основателями и жертвователями могут стать крупнейшие компании минерально-сырьевого сектора экономики, присутствующие в каждом арктическом регионе и имеющие действующие программы корпоративной социальной ответственности (КСО). Прибыль от добычи полезных ископаемых может стать восполняемой прибылью социального развития территорий. В эндаументы могут вкладывать средства северяне, покинувшие свои родные города и проживающие в других регионах, но желающие помочь своей малой Родине, месту, в котором жили и работали долгое время. Для этого персонал фонда должен организовать работу с землячествами, особенно расположенными в крупных городах. Другой технологией создания эндаумента может стать краудфандинг, когда доноры объединяют свои средства или ресурсы на решение конкретной задачи, например выпуск издания или строительство приюта для животных.

Создание эндаументов при поддержке муниципалитетов является своеобразным элементом муниципально-частного партнерства, когда создаваемый городской фонд наполняется средствами частных инвесторов при информационной и методической поддержке органов местного самоуправления. Целесообразно открывать такие фонды в моногородах, не всегда имеющих возможности привлечь дополнительные средства.

НКО со сложностями в администрировании собственного эндаумента или в получении необходимой по закону суммы 3 млн. рублей могут участвовать в объединенных целевых капиталах по профильному или региональному признаку. Так могут создаваться молодежные, эколо-

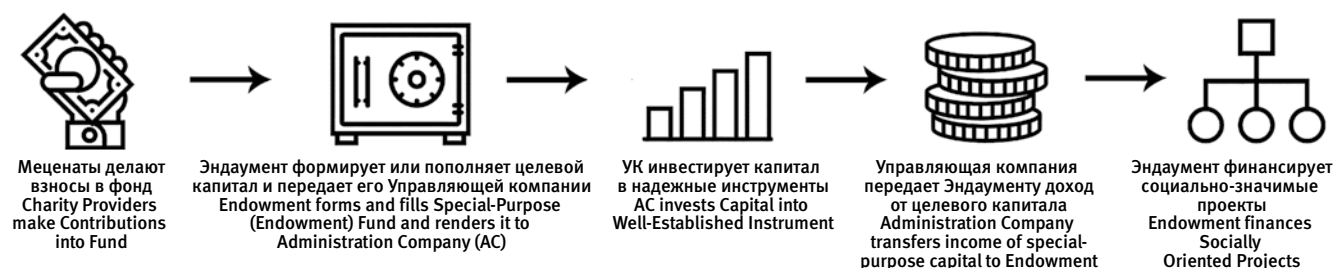


A survey conducted by Global Custodian, The TRADE Crypto and BitGo among 150 corporate respondents has shown that endowments are investing in crypto-assets, with 94 percent of foreign endowment funds (mainly from the U.S., Canada and Great Britain) stating they invested either directly or through a fund in 2018. In this case, Arctic endowments in Russia can develop in unison with crypto currency. In February 2018, the Ministry of Energy of Russia recommended to build mining farms in the Arctic, in particular, on Kola Peninsula.

The establishment of endowment funds in the RF Arctic zone is real, the largest natural resources sector companies present in each Arctic region and having effective corporate social responsibility (CSR) programs may become their founders and donors. A profit from mining operations may become a renewable profit of the territorial social development. Northerners, who left their native towns and live in other regions, but want to help their lesser motherland, place where they had lived and worked for years may invest in endowment funds. For this purpose, the fund personnel should organize work with communities, especially those in large cities. Crowdfunding may become another technique to establish endowment, when donors integrate their funds or resources to solve a specific problem, for example, publication or construction of an animal shelter.

The establishment of endowment funds under the auspices of municipalities is a kind of element of municipal-private partnership, when private investors invest in an established town fund with information and methodological support from local authorities. It is expedient to open such funds in single-industry towns, which are not always able to attract additional funds.

NPOs having difficulties in managing own endowments or receiving 3 million rubles, which are required by law, can take part in consolidated endowments based on field-oriented or regional



Механизм работы фонда целевого капитала

Scheme of Endowment Fund Work

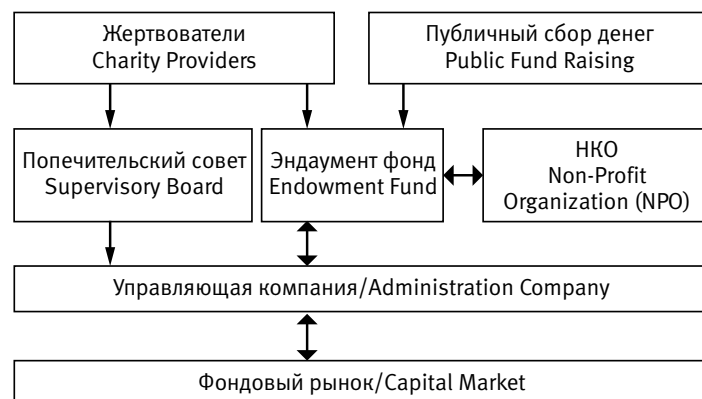
indicators. Youth, environmental, interregional, regional or urban Arctic endowments can be thus established.

In the area of international cooperation in the Arctic, funds and NPOs of Arctic states involved in establishing endowment funds, especially for the purposes of the environment, protection of indigenous peoples' rights, maternity and childhood protection, renewable energy projects, and creation of elderly people spaces, can transfer their considerable experience the Russian party. Abroad, endowments are also created as a consequence of smart management of incomes from processing petroleum and mining raw materials by companies.

The training process is no less important. Since 2012, the Vladimir Potanin Charity Fund has implemented endowments support programs and developed the initiative to endowment knowledge centers. Currently, there are five such centers; their network needs to be increased or specialists from Arctic regions should be trained on site. This is universal, financial, legal, managerial and marketing knowledge and awareness of their peculiarities, and fundraising and crowdfunding methods.

As experience shows, it is not easy to convince a donor that its money will work and bring an income in future, which next generations can use. For this purpose, it is necessary to create an effective philanthropy environment, encourage charity, increase opportunities to invest, simplify the processes of establishing funds and shy away from an archaic regulatory environment.

The Russian Federation Government is preparing the draft Strategy of the RF Arctic Zone Development until 2035. Polar regions strive to achieve high target values in using and developing human capital, creating a comfortable environment for human life and economic growth. Endowments may become one of important instruments for such growth.



гические, межрегиональные, региональные или городские арктические эндаументы.

В области международного сотрудничества в Арктике значительный опыт российской стороне могут передать фонды и НКО приполярных государств, принимавшие участие в создании эндаументов, особенно для нужд экологии, защиты прав коренных народов, охраны детства и материнства, проектов возобновляемой энергетики, создания пространств для пожилых людей. За рубежом эндаументы рождаются в том числе как следствие грамотного распоряжения компаниями своими доходами от переработки нефтегазового или горно-рудного сырья.

Не менее важен и процесс обучения. Благотворительный фонд Владимира Потанина с 2012 г. реализует программу поддержки эндаументов, развивает инициативу по созданию центров знаний по целевым капиталам. В настоящее время таких центров пять, необходимо расширить их сеть или обучать специалистов из приполярных регионов на местах. Это универсальные, финансовые, юридические, управленческие, маркетинговые знания, понимание особенностей и методик фандрайзинга, краудфандинга.

Как показывает опыт, непросто убедить донора в том, что его деньги будут работать и в будущем принесут доход, которым воспользуются следующие поколения. Для этого необходимо создавать среду эффективной филантропии, стимулировать благотворительность, расширять возможности инвестирования, упрощать процессы формирования фондов, уходить от архаичной регуляторной среды.

Правительство Российской Федерации готовит проект Стратегии развития Арктической зоны РФ до 2035 г. Полярные регионы стремятся к достижению высоких целевых показателей в сфере использования и развития человеческого капитала, создания комфортной среды для жизни людей и экономического роста. Эндаументы могут стать одним из важных инструментов такого роста.