



РАМОЧНАЯ КОНВЕНЦИЯ ВОЗ
ПО БОРЬБЕ ПРОТИВ ТАБАКА

КОНФЕРЕНЦИЯ СТОРОН РАМОЧНОЙ КОНВЕНЦИИ ВОЗ
ПО БОРЬБЕ ПРОТИВ ТАБАКА

FCTC/COP/9/INF.DOC./2
15 июля 2021 г.

Девятая сессия

Женева, Швейцария, 8–13 ноября 2021 г.

Пункт 6.4 предварительной повестки дня

Инвестиционный фонд Рамочной конвенции ВОЗ по борьбе против табака: общие вопросы и ответы

Цель документа

В настоящем докладе содержится дополнительная информация в форме вопросов и ответов в обоснование предложения о создании инвестиционного фонда в рамках стратегий Секретариата Конвенции по сбору средств в поддержку Рамочной конвенции ВОЗ по борьбе против табака (РКБТ ВОЗ).

Действия Конференции Сторон

Конференции Сторон предлагается принять дополнительную информацию, содержащуюся в данном докладе, к сведению при рассмотрении вопроса о принятии проекта решения, прилагаемого к документу FCTC/COP/9/15.

Вклад в достижение Целей в области устойчивого развития (ЦУР), если применимо: ЦУР 3 и задача 3.a.

Связь с пунктом плана работы и бюджета: Административное руководство и управление, а также другие механизмы и виды деятельности: 4(1)(1) 50 000 долл. США.

Дополнительные финансовые последствия, если они не включены в план работы и бюджет: отсутствуют.

Соответствующие документы: FCTC/COP/9/15.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1. В настоящем документе приводятся дополнительные разъяснения в отношении различных аспектов функционирования предложенного инвестиционного фонда в поддержку осуществления Рамочной конвенции ВОЗ по борьбе против табака (РКБТ ВОЗ), представленного в документе FCTC/COP/9/15, в соответствии с решением FCTC/COP8(5).
2. Дополнительная информация представлена в форме вопросов и ответов, подготовленных по просьбе Сторон в ходе процесса консультаций, в целях обеспечения более глубокого понимания предложения, представленного Конференции Сторон (КС) для рассмотрения и обсуждения.

КРАТКИЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ

- (1) Как будет функционировать Фонд?
- (2) Зачем нужен инвестиционный фонд и какой дефицит финансирования существует в настоящее время?
- (3) Является ли Фонд экономически целесообразным с учетом глобального воздействия пандемии COVID-19?
- (4) Как обеспечивается защита капитала?
- (5) Были ли рассмотрены другие модели финансирования?
- (6) Когда Фонд начнет функционировать?
- (7) Почему 50 млн долл. США?
- (8) Каковы будут последствия, если прогнозируемый объем финансовых средств Фонда в размере 50 млн долл. США не будет обеспечен?
- (9) Что произойдет, если в первый год существования Фонда не будет получено никаких процентных поступлений?
- (10) Как будет финансироваться Фонд?
- (11) Как будет обеспечена прозрачность в отношении пожертвований, поступающих от инвесторов, которые не являются Сторонами РКБТ ВОЗ?
- (12) Как будут выделяться средства на план работы и бюджет КС?
- (13) Как осуществляется процесс подготовки к проведению КС9?
- (14) Какова прогнозируемая норма доходности и как она была определена?
- (15) Каковы прогнозируемые расходы на управление Фондом?
- (16) Что произойдет, если полученных поступлений будет недостаточно для покрытия административных расходов?
- (17) Какова роль Конференции Сторон?
- (18) Какова роль и функции Комитета по надзору?
- (19) Какова роль Секретариата Конвенции?
- (20) Какова роль доверительного управляющего Фондом?
- (21) Обладает ли Секретариат каким-либо техническим опытом управления фондами такого типа?
- (22) Какой объем работы будет связан с административным управлением Фондом?

- (23) Был ли проведен анализ затрат и выгод?
- (24) Каковы риски для КС и какие защитные меры обеспечивают уменьшение обязательств для КС?
- (25) Какие существуют модели механизма урегулирования споров и как он будет функционировать?
- (26) Как инвестор может выйти из Фонда до окончания срока действия своих обязательств по финансированию?
- (27) Какие штрафные санкции предусмотрены доверительным управляющим Фондом за досрочное расторжение и как применяются санкции?
- (28) Какие существуют положения, позволяющие КС прекращать деятельность Фонда?
- (29) Какие гарантии будут установлены для защиты КС?
- (30) Потребуется ли Правила процедуры РКБТ ВОЗ каких-либо поправок, обеспечивающих возможность для создания Фонда?
- (31) Какие конкретные меры принимаются для того, чтобы статья 5.3 РКБТ ВОЗ обеспечивала защиту Фонда от коммерческих и иных корпоративных интересов табачной промышленности?
- (32) Как Секретариат планирует информировать КС о деятельности Фонда?
- (33) Какие существуют положения по управлению рисками?

(1) КАК БУДЕТ ФУНКЦИОНИРОВАТЬ ФОНД?

Фонд является финансовым механизмом РКБТ ВОЗ. Капитальные активы будут размещаться в инвестиционном портфеле, управление которым предлагается осуществлять на независимой основе Всемирным банком в качестве доверительного управляющего. Активы (50 млн долл. США) запрашиваются у Сторон и других инвесторов в форме беспроцентных займов на заранее определенный (пятилетний) фиксированный срок. Инвестированные средства не подлежат распределению; КС будут доступны лишь процентные поступления от капиталовложений.

Предлагается объединить средства Фонда с другими инвестиционными портфелями Всемирного банка в целях обеспечения максимальной нормы прибыли и сокращения административных расходов. Секретариат Конвенции, действуя под руководством КС и в административных, фидуциарных и правовых рамках Всемирной организации здравоохранения (ВОЗ), в консультации со Всемирным банком произведет расчет нормы прибыли, которая будет использоваться Фондом. В те годы, когда поступления Фонда превышают установленную ставку, излишки поступлений не будут использоваться и будут оставаться в Фонде для компенсации за периоды, в которых установленные процентные ставки не были достигнуты.

В конце каждого двухгодичного инвестиционного цикла Всемирный банк изымает из Фонда начисленные проценты по установленной ставке и предоставляет средства для распределения в соответствии с планом работы и бюджетом КС на основе существующих финансовых договоренностей с ВОЗ и в соответствии с условиями приема и размещения Секретариата Конвенции в ВОЗ.

Под руководством КС и ее Президиума Секретариат Конвенции будет контролировать функционирование всех соответствующих компонентов Фонда. Секретариат Конвенции будет регулярно докладывать КС и ее Президиуму о деятельности Фонда, используя, при

необходимости, знания и опыт технических экспертов доверительного управляющего, привлеченных Секретариатом Конвенции, в области управления финансами.

Административные расходы, связанные с управлением Фондом и его отчетностью, будут покрываться за счет полученных процентов и будут рассчитываться и вычитаться до того, как эти поступления будут высвобождены для использования в поддержку осуществления РКБТ ВОЗ. В периоды финансовых убытков административные и управленческие расходы будут покрываться за счет капитала и пополняться после получения Фондом процентных поступлений.

(2) ЗАЧЕМ НУЖЕН ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД И КАКОЙ ДЕФИЦИТ ФИНАНСИРОВАНИЯ СУЩЕСТВУЕТ В НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ?

На седьмой сессии Конференции Сторон (КС7) Рамочной конвенции ВОЗ по борьбе против табака (РКБТ ВОЗ) КС подчеркнула необходимость мобилизации средств в поддержку осуществления РКБТ ВОЗ, принимая во внимание, что более половины затрат на ведение деятельности, предусмотренных планами работы и бюджетами КС, зависят от внебюджетных средств. После рассмотрения в ходе восьмой сессии КС (КС8) предложения о создании инвестиционного фонда КС поручила Секретариату Конвенции представить девятой сессии КС (КС9) доклад с рекомендациями относительно создания и функционирования Фонда.

Для дополнения текущих начисленных взносов и внебюджетного финансирования требуется предсказуемое и устойчивое финансирование с учетом того, что:

- значительная часть (более половины) плана работы и бюджета КС зависит от внебюджетного финансирования;
- ожидается увеличение текущего объема расходов на основной персонал, которые могут превысить нынешний уровень финансирования за счет начисленных взносов в течение следующих двух или трех двухгодичных периодов; и
- возросшие потребности в осуществлении РКБТ ВОЗ, проблемы частой ротации временных сотрудников, финансируемых за счет внебюджетных программ, а также инфляционное увеличение расходов, связанных с организацией работы КС, требуют от КС рассмотрения инновационных подходов к обеспечению устойчивого и предсказуемого финансирования для удовлетворения растущих потребностей.

(3) ЯВЛЯЕТСЯ ЛИ ФОНД ЭКОНОМИЧЕСКИ ЦЕЛЕСООБРАЗНЫМ С УЧЕТОМ ГЛОБАЛЬНОГО ВОЗДЕЙСТВИЯ ПАНДЕМИИ COVID-19?

Несмотря на глобальные последствия пандемии COVID-19, эта стратегия остается жизнеспособной и будет по-прежнему контролироваться и корректироваться, по мере необходимости, в консультации со Всемирным банком и Финансовым департаментом ВОЗ. В целях поддержки инновационного подхода в рамках этой инициативы конкретные детали предлагаемой стратегии финансирования Фонда будут обсуждаться Секретариатом Конвенции и Всемирным банком в ходе региональных обсуждений, предшествующих сессии КС.

Как показывает история, после спада рынки восстанавливаются и продолжают расти. До пандемии COVID-19 мировые рынки боролись с пандемией гриппа A(H1N1), ближневосточным респираторным синдромом, вызванным коронавирусом (MERS-CoV),

вирусом Эболы и вспышками вируса Зика. Каждая вспышка приводила к краткосрочной волатильности фондового рынка с последующим восстановлением. В настоящее время инвестиционные рынки восстанавливаются после первоначального воздействия пандемии COVID-19, а перспективы роста рынка оцениваются оптимистично. До предполагаемого создания Фонда в 2022 г. будет продолжен мониторинг волатильности рынков, и Всемирный банк предоставит соответствующие рекомендации.

(4) КАК ОБЕСПЕЧИВАЕТСЯ ЗАЩИТА КАПИТАЛА?

Вложенные средства не подлежат распределению; КС будут доступны лишь процентные поступления от капиталовложений. Будет разработана финансовая политика, осуществление которой будет обеспечивать сохранность капитала с помощью разумных фискальных и инвестиционных мер, предусматривающих возможность расходования полученного дохода только при условии наличия средств.

Хотя будут приложены все усилия для обеспечения сохранности капитала, существует признанный риск для капитала инвестора; таким образом, гарантии полной отдачи от их капиталовложений отсутствуют. Этот риск будет четко оговорен в соглашениях между инвесторами и Всемирным банком. Инвесторы должны признать и принять, как это предусмотрено в соглашении между Всемирным банком и инвестором, что возврат их первоначального инвестиционного займа будет зависеть от колебаний рынка, и сумма будет рассчитываться по завершению инвестиционного периода на основе рыночной стоимости на этот момент.

В первый год функционирования Фонда полученные поступления будут резервироваться в качестве профицита для покрытия комиссионных за управление средствами в последующие годы, когда уровень поступлений может быть низким или отрицательным. В случае отсутствия поступлений в Фонд в течение первого года сборы выплачиваются из капитала Фонда с немедленным пополнением капитала после того, как Фонд начнет получать доход.

(5) БЫЛИ ЛИ РАССМОТРЕНЫ ДРУГИЕ МОДЕЛИ ФИНАНСИРОВАНИЯ?

При разработке предложения по созданию Фонда были проведены консультации с заинтересованными сторонами и должностными лицами, представляющими другие механизмы финансирования Организации Объединенных Наций (ООН) для изучения других моделей финансирования. Были рассмотрены, в частности, Зеленый климатический фонд, учрежденный под эгидой Рамочной конвенции Организации Объединенных Наций об изменении климата, существующие модели финансирования ВОЗ, Группа ООН по устойчивому развитию, модели инвестиционных фондов Всемирного банка и Многопартнерский целевой фонд ООН. Фонд использует передовой опыт и примеры успешной работы существующих фондов. По мнению заинтересованных сторон, модель инвестиционного фонда, основанного на займах с оговоренными сроками погашения, представляет собой инновационный и практически осуществимый подход к привлечению новых инвесторов и взаимодействию с ними в поддержку целей борьбы против табака. Эта модель будет также способствовать мобилизации других государственных секторов, помимо сектора здравоохранения. После обсуждения этого вопроса с ВОЗ и Всемирным банком было высказано мнение о том, что Фонд является эффективным и действенным средством продвижения вперед в деле создания предлагаемой модели капиталовложений.

(6) КОГДА ФОНД НАЧНЕТ ФУНКЦИОНИРОВАТЬ?

Фонд предлагается учредить в соответствии с решением КС9 на основе доклада и рекомендаций Секретариата Конвенции. Если КС9 примет решение об учреждении Фонда, он начнет функционировать в 2022 г., а процентные поступления, как ожидается, будут предоставлены в распоряжение КС на десятой сессии КС (КС10).

(7) ПОЧЕМУ 50 МЛН ДОЛЛ. США?

Целевой объем капитала фонда в размере 50 млн долл. США был установлен после обсуждений с Финансовым департаментом ВОЗ. Исходя из прогнозируемой средней доходности инвестиций в размере 4,5% (по аналогии с показателями доходности существующих инвестиционных фондов ВОЗ), инвестиционный фонд в размере 50 млн долл. США будет генерировать, по оценкам, 2,25 млн долл. США в год с возможностью увеличения доходности в периоды быстрого экономического роста. Из них 2 млн долл. США будут предоставляться Всемирным банком ВОЗ на цели осуществления РКБТ ВОЗ. Избыточные поступления будут реинвестированы для формирования профицита, чтобы обеспечить покрытие административных расходов доверительного управляющего Фондом в периоды, когда доходность инвестиций в размере 4,5% не будет достигнута. Этот источник устойчивого и предсказуемого финансирования обеспечит стабильность работы КС, способствуя дальнейшему выполнению приоритетных задач РКБТ ВОЗ, установленных Глобальной стратегией по ускорению борьбы против табака: содействие устойчивому развитию путем осуществления РКБТ ВОЗ, 2019-2025 гг., под руководством КС.

(8) КАКОВЫ БУДУТ ПОСЛЕДСТВИЯ, ЕСЛИ ПРОГНОЗИРУЕМЫЙ ОБЪЕМ ФИНАНСОВЫХ СРЕДСТВ ФОНДА В РАЗМЕРЕ 50 МЛН ДОЛЛ. США НЕ БУДЕТ ОБЕСПЕЧЕН?

Предполагаемый объем первоначального капитала составляет 50 млн долл. США. Тем не менее Фонд может функционировать даже в том случае, если первоначальная сумма капитала составляет менее 50 млн долл. США. Получаемые Фондом поступления основаны исключительно на доходности инвестиций. Если прогнозируемое финансирование в размере 50 млн долл. США не будет обеспечено, объем поступлений, предоставляемых в распоряжение КС, будет меньше. Такое сокращение средств приведет к снижению чистой суммы, имеющейся в распоряжении для внебюджетной деятельности, финансируемой по линии Фонда, однако это не скажется на основных видах деятельности, предусмотренных в плане работы и бюджете КС, которые будут по-прежнему финансироваться за счет начисленных взносов.

(9) ЧТО ПРОИЗОЙДЕТ, ЕСЛИ В ПЕРВЫЙ ГОД СУЩЕСТВОВАНИЯ ФОНДА НЕ БУДЕТ ПОЛУЧЕНО НИКАКИХ ПРОЦЕНТНЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ?

Если в течение первоначального периода процентные поступления будут низкими или отрицательными, они не будут предоставлены КС для использования. Средства будут доступны только после начисления процентов на инвестированный капитал. Если в период первоначального функционирования Фонда поступления для выплаты Всемирному банку комиссионных за управление средствами отсутствуют, эти суммы могут быть выплачены за счет капитала при условии их возврата в капитал после возобновления положительного дохода и получения поступлений для пополнения Фонда.

(10) КАК БУДЕТ ФИНАНСИРОВАТЬСЯ ФОНД?

Фонд будет использовать особые источники финансирования, которые будут мобилизованы в сотрудничестве со Всемирным банком. По усмотрению участвующих Сторон РКБТ ВОЗ Фонд может получать добровольные финансовые взносы в форме беспроцентных займов с оговоренными сроками погашения. Он может также получать финансовые средства из других государственных и частных источников, которые соответствуют требованиям статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и принципам Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами (FENSA). Такие инвестиции будут осуществляться при условии рассмотрения и утверждения КС или в соответствии с договоренностями, принятыми КС.

(11) КАК БУДЕТ ОБЕСПЕЧЕНА ПРОЗРАЧНОСТЬ В ОТНОШЕНИИ ПОЖЕРТВОВАНИЙ, ПОСТУПАЮЩИХ ОТ ИНВЕСТОРОВ, КОТОРЫЕ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ СТОРОНАМИ РКБТ ВОЗ?

Политика Фонда в области оперативной и финансовой деятельности будет прямо предусматривать соблюдение статьи 5.3 РКБТ ВОЗ в целях защиты от коммерческих и иных корпоративных интересов табачной промышленности.

Вкладчики Фонда, не являющиеся Сторонами, будут представлены КС для рассмотрения и утверждения до принятия их средств. В частности, возможность участия инвесторов Фонда, не являющихся Сторонами, будет рассматриваться доверительным управляющим и Секретариатом Конвенции для обеспечения того, чтобы их инвестиции не противоречили положениям статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами. В случае их утверждения они будут рекомендованы доверительным управляющим и Секретариатом Конвенции Комитету по надзору КС¹ для одобрения, а также Президиуму и КС для утверждения. Прежде чем предоставить средства, все инвесторы подписывают соглашение, которое включает требование о соблюдении статьи 5.3 РКБТ ВОЗ.

Всемирный банк в качестве доверительного управляющего Фондом проявляет постоянную приверженность борьбе против табака и с 1990-х гг. проводит четкую политику в отношении табака во всем мире, руководствуясь принципами оперативной деятельности, имеющими обязательный характер, которые исключают инвестирование в производство, переработку или сбыт табака. Соблюдение принципов, изложенных в статье 5.3 РКБТ ВОЗ, согласуется с инвестиционными стратегиями Всемирного банка.

Секретариат Конвенции составит график контроля за управлением Фондом и будет регулярно информировать КС и ее Президиум о соблюдении Фондом положений статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами.

В соответствии с решением КС будет разработан подробный политический документ о применении защитных мер в целях обеспечения соблюдения статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и соответствующих руководящих принципов в поддержку создания Фонда.

¹ КС предлагается учредить Комитет по надзору, в состав которого войдут по одному представителю Сторон от каждого из шести регионов и который будет осуществлять контроль за деятельностью Фонда от имени КС, выявлять проблемы и, при необходимости, представлять КС и ее Президиуму обновленную информацию в межсессионный период. Более подробная информация о предлагаемом Комитете по надзору приводится в вопросе 18.

(12) КАК БУДУТ ВЫДЕЛЯТЬСЯ СРЕДСТВА НА ПЛАН РАБОТЫ И БЮДЖЕТ КС?

Чистые поступления денежных средств Фонда, доступные для использования, будут предоставляться ВОЗ Всемирным банком в рамках двухгодичного цикла КС на цели осуществления РКБТ ВОЗ. Чистые поступления, полученные ВОЗ, будут включать подтвержденные поступления за предыдущий год, за вычетом:

- процентной доли, выплачиваемой Всемирному банку для покрытия расходов на управление фондом; и
- средств, используемых для восполнения убытков в отношении основной суммы займа и/или увеличения капитала для компенсирования потерь в условиях снижения деловой активности на финансовых рынках.

Инвестиционные поступления из Фонда будут распределяться с учетом приоритетов и направляться на осуществление плана работы в соответствии с первоочередными задачами, установленными КС. В качестве примеров можно привести основные меры по оказанию помощи в осуществлении РКБТ ВОЗ в соответствии с Глобальной стратегией. Основные направления деятельности Секретариата будут по-прежнему финансироваться за счет начисленных взносов.

На данном этапе не предусматривается, что Фонд будет являться механизмом предоставления грантов, с помощью которого страны будут представлять заявки и предложения в отношении финансирования.

(13) КАК ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ ПРОЦЕСС ПОДГОТОВКИ К ПРОВЕДЕНИЮ КС9?

Секретариат Конвенции разработает ряд дополнительных информационных продуктов, которые помогут Сторонам принимать обоснованные решения в ходе обсуждений на КС9. В их число входят:

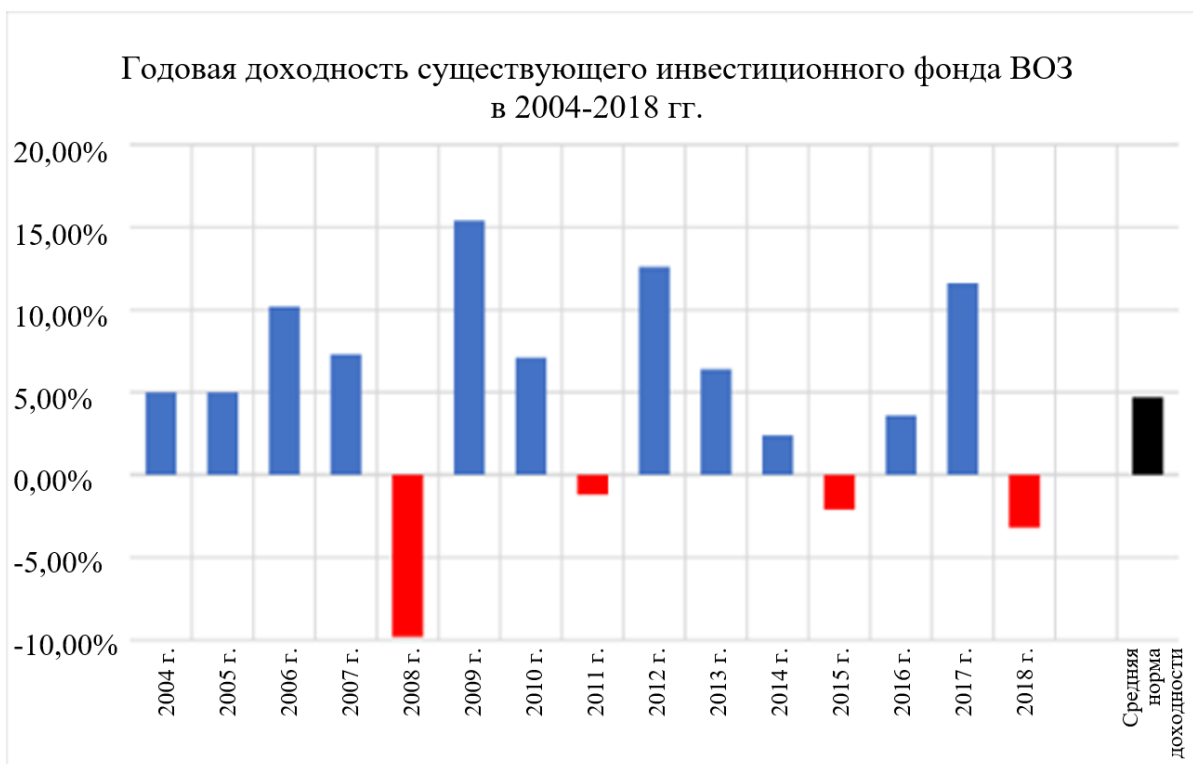
- подкаст о финансовых механизмах и возможностях Фонда, представленный финансовыми экспертами ВОЗ и Всемирного банка;
- подкаст об институциональных и правовых рамках Фонда, представленный экспертами по правовым и институциональным вопросам ВОЗ и Всемирного банка;
- инфографическая информация о Фонде для использования в рамках национальных юрисдикций в целях информирования руководства стран о деятельности Фонда;
- информационный документ о положениях инвестиционной политики;
- информационное заявление о мерах по обеспечению соблюдения статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и защиты от корпоративных коммерческих интересов; и
- информационные веб-сессии, при необходимости.

Информационные продукты будут доступны в интернете после получения Сторонами соответствующих сообщений.

(14) КАКОВА ПРОГНОЗИРУЕМАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ И КАК ОНА БЫЛА ОПРЕДЕЛЕНА?

Прогнозируемую среднюю норму доходности Фонда предлагается установить в размере 4,5%, однако уровень процентных поступлений, выделяемых на выполнение плана работы и бюджета КС, согласно консервативным прогнозам, составляет 4%, чтобы обеспечить накопление избыточных поступлений для покрытия расходов в годы, когда доходность инвестиций будет низкой или отрицательной. Достигнутые в успешные годы положительные результаты обеспечат Фонду избыточные поступления, которые будут использованы в периоды, когда предлагаемые 4% не будут реализованы.

Этот прогноз основан на обсуждении с Финансовым департаментом ВОЗ и Всемирным банком на основе обзоров инвестиций, проводимых обеими организациями. В качестве примера можно привести среднюю доходность инвестиций одного из существующих инвестиционных фондов ВОЗ за 15 лет на рисунке ниже, где показаны годы убытков (красным цветом), компенсируемые годами экономического подъема (синим цветом).



(15) КАКОВЫ ПРОГНОЗИРУЕМЫЕ РАСХОДЫ НА УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ?

Согласно оценкам, общие прогнозируемые расходы составят примерно 75 000 долл. США, или 3,75% полученных поступлений Фонда. Административные расходы распределяются следующим образом:

- **Внешние расходы** на управление Фондом представляют собой ежегодные административные и управленческие сборы Всемирного банка в качестве доверительного управляющего Фондом, которые, согласно прогнозам, составят 25 000 долл. США.
- **Внутренние расходы** в размере 50 000 долл. США в год, осуществляемые по усмотрению КС, связанные с заключением контрактов по конкретным проектам для проведения периодических независимых оценок финансовой деятельности или других соответствующих видов деятельности Фонда третьими сторонами, утвержденных КС. Эта деятельность будет финансироваться за счет поступлений Фонда при условии наличия средств.
- Деятельность **Секретариата Конвенции** по управлению программами Фонда будет сведена к минимуму после того, как Фонд начнет функционировать, и будет финансироваться за счет мобилизации внутренних ресурсов Секретариата Конвенции, аналогично другим потокам финансирования для РКБТ ВОЗ.

(16) ЧТО ПРОИЗОЙДЕТ, ЕСЛИ ПОЛУЧЕННЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ БУДЕТ НЕДОСТАТОЧНО ДЛЯ ПОКРЫТИЯ АДМИНИСТРАТИВНЫХ РАСХОДОВ?

Предполагаемый объем поступлений Фонда, предназначенных для распределения (т. е. 4%), меньше, чем средняя прогнозируемая доходность (т. е. 4,5%). Это позволит прибавлять к капиталу сумму избыточных поступлений в периоды более быстрого экономического роста в качестве меры защиты от последствий рыночных колебаний, которые могут оказать негативное влияние на деятельность Фонда.

В первый год функционирования Фонда часть полученных поступлений будет резервироваться для использования при непредвиденных обстоятельствах для покрытия административных расходов в последующие годы, когда уровень поступлений в Фонд может быть низким или отрицательным. Эта сумма резерва на случай непредвиденных обстоятельств будет установлена для покрытия административных расходов за четыре года (100 000 долл. США) в качестве меры защиты на случай длительных периодов отрицательной доходности. В случае низкого или отрицательного уровня поступлений в Фонд в течение первого года, сборы будут выплачиваться из капитала Фонда с немедленным пополнением капитала после получения Фондом процентных поступлений.

Возможность осуществления этого положения будет предусмотрена в соглашениях между Всемирным банком и инвесторами.

(17) КАКОВА РОЛЬ КОНФЕРЕНЦИИ СТОРОН?

КС в качестве руководящего органа РКБТ ВОЗ будет регулярно проводить анализ деятельности Фонда и его вклада в осуществление РКБТ ВОЗ.

В частности, КС будет:

- предоставлять Секретариату Конвенции рекомендации в отношении функционирования Фонда, принятые КС, в том числе по вопросам, касающимся политики, структуры, управления и институциональных механизмов Фонда;
- рассматривать и утверждать распределение поступлений Фонда на ведение деятельности в рамках плана работы и бюджета КС, а также, при необходимости, предоставлять Секретариату Конвенции рекомендации относительно выполнения его решений;
- призывать Стороны к изучению внутренних возможностей для создания и пополнения Фонда и предоставлять Секретариату Конвенции рекомендации относительно последующих мер по использованию этих возможностей; и
- предоставлять руководящие указания предлагаемому Комитету по надзору.

(18) КАКОВА РОЛЬ И ФУНКЦИИ КОМИТЕТА ПО НАДЗОРУ?

КС предлагается рассмотреть вопрос об учреждении Комитета по надзору, в состав которого будут входить по одной Стороне от каждого региона ВОЗ, для обеспечения взаимодействия с Секретариатом Конвенции по вопросам политики и оперативной деятельности Фонда. Комитет по надзору будет осуществлять контроль за деятельностью Фонда от имени КС, выявлять проблемы и, при необходимости, представлять КС и ее Президиуму обновленную информацию в межсессионный период.

Комитет по надзору будет:

- проводить совещания с Секретариатом Конвенции и доверительным управляющим Фондом, предположительно в виртуальном формате, не реже одного раза в календарный год или чаще по просьбе КС, либо в зависимости от оперативных потребностей;
- рассматривать возможность участия инвесторов Фонда, не являющихся Сторонами, обеспечивая соблюдение положений статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами, для предоставления рекомендаций КС через Президиум;
- получать и оценивать доклады Секретариата Конвенции о соблюдении инвестиционной политики и принципов оперативной деятельности Фонда; и
- рассматривать и предоставлять руководящие указания Секретариату Конвенции и КС через Президиум по вопросам управления рисками или общего управления Фондом.

(19) КАКОВА РОЛЬ СЕКРЕТАРИАТА КОНВЕНЦИИ?

Под руководством КС и Президиума, а также с учетом рекомендаций Комитета по надзору, в соответствующих случаях, Секретариат Конвенции будет обеспечивать разработку, функционирование и мониторинг всех механизмов политики и оперативной деятельности Фонда, включая:

- сотрудничество с ВОЗ и Всемирным банком в целях разработки и четкого определения правовых рамок, которые будут применяться в отношении создания и функционирования Фонда;
- обеспечение того, чтобы механизмы политики и оперативной деятельности, а также правовые рамки, применимые к Фонду, включали международно признанные экологические, экономические и социальные меры защиты и принципы ответственного инвестирования в отношении фидуциарных обязанностей;
- создание, при поддержке Всемирного банка и в координации с ним, применимого механизма управления рисками для предупреждения, смягчения и устранения негативных финансовых последствий для КС и потенциальных конфликтов между инвесторами;
- контроль за разработкой и заключением соглашений между Всемирным банком и инвесторами в отношении Фонда с учетом соответствующей политики Всемирного банка в области финансов и надлежащего управления, Положений о финансах и Финансовых правил ВОЗ, в соответствующих случаях, а также любых поправок согласно требованиям КС;
- создание мер и механизма по обзору для обеспечения того, чтобы инвестиционный портфель Фонда соответствовал статье 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами; и
- разработку механизма мониторинга и оценки эффективности и жизнеспособности Фонда для достижения целей РКБТ ВОЗ и представления рекомендаций КС.

После введения Фонда в действие Секретариат Конвенции будет:

- подготавливать доклады об эффективности деятельности Фонда в поддержку осуществления РКБТ ВОЗ;
- рекомендовать КС, в консультации с ВОЗ и доверительным управляющим Фондом, предполагаемую норму доходности для использования средств Фонда в течение каждого двухгодичного периода, исходя из результатов деятельности Фонда;
- взаимодействовать с доверительным управляющим Фондом в целях понимания текущих и потенциальных финансовых рисков инвестиционного портфеля;
- осуществлять контроль и представлять КС через Президиум и предлагаемый Комитет по надзору доклады о годовом бюджете административных расходов Фонда, включая прямые расходы, понесенные Секретариатом Конвенции, и управленческие расходы доверительного управляющего Фондом;

- осуществлять контроль за возможностями инвесторов и, в консультации с доверительным управляющим Фондом, разрабатывать стратегию пополнения средств Фонда под руководством КС и ее Президиума;
- информировать КС, а также инвесторов и назначенных заинтересованных сторон о вкладе Фонда в осуществление РКБТ ВОЗ; и
- выполнять любые другие функции в соответствии с указаниями КС и под руководством Президиума КС.

(20) КАКОВА РОЛЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ФОНДОМ?

Всемирный банк будет действовать в качестве доверительного управляющего Фондом, обеспечивая достижение следующих положительных результатов: (i) повышение эффективности за счет объединения Фонда с более крупными инвестициями, управляемыми Всемирным банком; (ii) использование широкого опыта в области управления средствами третьих сторон; и (iii) сокращение управленческих и административных расходов.

Выступая в качестве доверительного управляющего, Всемирный банк будет владеть активами Фонда и управлять ими в соответствии с применимыми правовыми рамками ВОЗ и Всемирного банка и с использованием любых других механизмов политики, управления и оперативной деятельности, принятыми КС. В соответствии с возложенными на него функциями доверительный управляющий может выявлять потенциальных новых инвесторов для Фонда, которые будут утверждаться КС или, по решению КС, Президиумом по рекомендации предлагаемого Комитета по надзору.

Доверительный управляющий, в частности, будет:

- управлять активами Фонда в соответствии с применимыми правовыми рамками и решениями КС;
- управлять инвестиционным портфелем;
- проводить анализ и информировать Секретариат Конвенции о финансовых рисках портфеля и уровнях толерантности к рискам, установленных КС;
- вести финансовую документацию и подготавливать финансовую/инвестиционную отчетность в соответствии с международными признанными стандартами доверительного управления;
- представлять материалы для других докладов, требуемые Секретариатом Конвенции, до начала совещаний Президиума КС и сессий КС; и
- нести ответственность за выполнение своих обязанностей в качестве доверительного управляющего Фондом и отчитываться перед Секретариатом Конвенции в соответствии с договоренностями.

(21) ОБЛАДАЕТ ЛИ СЕКРЕТАРИАТ КАКИМ-ЛИБО ТЕХНИЧЕСКИМ ОПЫТОМ УПРАВЛЕНИЯ ФОНДАМИ ТАКОГО ТИПА?

Предполагается, что Фонд потребует минимального участия внутренних технических специалистов, обладающих знаниями и опытом в области финансовых вопросов и вопросах управления Фондом. Секретариат Конвенции будет опираться на технический и финансовый опыт Всемирного банка и Финансового департамента ВОЗ. Функции, связанные с управлением программами и их координацией, как это предусмотрено в предложении, будут выполняться Секретариатом Конвенции в рамках его мандата.

После консультаций с Финансовым департаментом ВОЗ предлагается разместить Фонд во Всемирном банке, объединив Фонд в целях повышения эффективности с более крупными инвестициями, управляемыми Всемирным банком. Фонд будет также использовать опыт Всемирного банка в управлении средствами третьих сторон, что позволит сократить административные расходы.

Выступая в качестве доверительного управляющего, Всемирный банк будет владеть активами Фонда и управлять ими в соответствии с применимыми правовыми рамками ВОЗ и Всемирного банка, используя любые другие меры политики в области оперативной и финансовой деятельности, принятые КС.

(22) КАКОЙ ОБЪЕМ РАБОТЫ БУДЕТ СВЯЗАН С АДМИНИСТРАТИВНЫМ УПРАВЛЕНИЕМ ФОНДОМ?

После создания Фонда общий объем работы Секретариата Конвенции в области административного управления будет включать координацию и мониторинг деятельности, проводимой доверительным управляющим; подготовку докладов Президиуму, предлагаемому Комитету по надзору и КС; взаимодействие с инвесторами и заинтересованными сторонами, имеющими отношение к Фонду; и другие связанные с этим функции по указанию КС.

Данный объем работы будет выполняться в рамках существующих обязанностей Секретариата Конвенции по внутренней мобилизации ресурсов, аналогично управлению другими потоками финансирования, связанными с внебюджетными взносами. К расходам на управление Фондом могут быть добавлены краткосрочные контракты по конкретным проектам (например, внешние оценки и ревизии, при необходимости), которые будут финансироваться за счет процентных поступлений Фонда, при условии их утверждения КС.

(23) БЫЛ ЛИ ПРОВЕДЕН АНАЛИЗ ЗАТРАТ И ВЫГОД?

Обсуждения по вопросам эффективности затрат и жизнеспособности Фонда были проведены с Финансовым департаментом ВОЗ и Всемирным банком. Было отмечено, что после начала функционирования, принимая во внимание опыт работы Всемирного банка, Фонду потребуется минимальное административное или управленческое участие Секретариата Конвенции. Объединение средств в рамках существующих портфелей Всемирного банка также способствует обеспечению финансовой жизнеспособности фондов, признавая, что Всемирный банк будет иметь более широкий доступ к рынкам и сможет предложить более низкие управленческие сборы с учетом объема своих средств, размещенных на рынке. Прогнозируемая доходность инвестиций в размере 2 млн долл. США в год при прогнозируемых фиксированных административных расходах, связанных с доверительным управлением, в размере

25 000 долл. США и выполнении мелких административных функций Секретариатом Конвенции считается эффективным и действенным средством обеспечения устойчивого и предсказуемого финансирования в поддержку осуществления РКБТ ВОЗ.

Фонд обеспечит создание в течение первых лет работы отдельного счета для хранения резерва, который может компенсировать ежегодные административные расходы Фонда на период до четырех лет в случае отрицательной доходности.

(24) КАКОВЫ РИСКИ ДЛЯ КС И КАКИЕ ЗАЩИТНЫЕ МЕРЫ ОБЕСПЕЧИВАЮТ УМЕНЬШЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДЛЯ КС?

Структура Фонда призвана обеспечить получение устойчивых и предсказуемых поступлений при одновременном снижении риска возникновения обязательств в результате непреднамеренных последствий и/или недостатков в деятельности Фонда. При учреждении Фонда и в соответствии с руководящими указаниями КС Секретариат Конвенции обеспечит, чтобы процесс планирования деятельности и функционирования Фонда включал разработку комплексных стратегий управления рисками, принципов оперативной деятельности и стратегической инвестиционной политики в консультации с ВОЗ и Всемирным банком.

Секретариат Конвенции под руководством Президиума и в соответствии с рекомендациями предлагаемого Комитета по надзору будет осуществлять контроль за реализацией мер, предусмотренных политикой и механизмами оперативной деятельности Фонда, а также, соответственно, за соблюдением целей, руководящих принципов и применимых норм в деятельности Фонда, с тем чтобы не допустить возникновения потенциальных правовых, финансовых и управленческих проблем. КС будет обеспечивать повышение эффективности деятельности путем проведения текущей оценки рисков и применения стратегий рационального управления инвестициями, включая, в частности, следующие защитные меры:

- распределение поступлений Фонда на цели осуществления РКБТ ВОЗ будет осуществляться на основе фактической доходности инвестиций, а не прогнозируемых или предполагаемых будущих поступлений;
- в течение первого года и в годы с высоким уровнем процентного дохода излишки поступлений будут резервироваться для покрытия расходов в годы, когда доходность инвестиций будет низкой или отрицательной, либо покрытия любых непредвиденных расходов;
- партнерство со Всемирным банком позволяет КС проводить глобальный анализ экономического роста и факторов политической нестабильности в связи с любыми серьезными рисками для инвестиционной стратегии Фонда; и
- административные, фидуциарные и правовые рамки, применимые к Фонду, будут использоваться в соответствии с решениями КС, договоренностями, заключенными между ВОЗ и Всемирным банком, а также применимыми Положениями о финансах и Финансовыми правилами ВОЗ.

(25) КАКИЕ СУЩЕСТВУЮТ МОДЕЛИ МЕХАНИЗМА УРЕГУЛИРОВАНИЯ СПОРОВ И КАК ОН БУДЕТ ФУНКЦИОНИРОВАТЬ?

Административные, фидуциарные и правовые рамки Фонда, а также механизмы оперативной деятельности направлены на смягчение потенциальных конфликтов между Сторонами и/или инвесторами. Кроме того, управление Фондом и инвестирование будут осуществляться в соответствии с инвестиционной стратегией Фонда, оценкой рисков и руководящими указаниями КС.

В отношении споров между Сторонами, касающихся толкования или применения РКБТ ВОЗ, включая создание и функционирование Фонда в соответствии со статьей 26.5 РКБТ ВОЗ, применяется статья 27 (Урегулирование споров) РКБТ ВОЗ.

Споры между Сторонами общего характера относительно использования средств, включая отбор бенефициаров, сводятся к минимуму, поскольку признается, что все решения о распределении средств Фонда принимаются КС в соответствии с приоритетами плана работы и бюджета и при условии наличия средств.

Любые расхождения во мнениях относительно управления Фондом со стороны Всемирного банка будут рассматриваться в соответствии с соглашением между ВОЗ и Всемирным банком в отношении механизмов функционирования Фонда, которое будет включать стандартные формулировки, используемые ВОЗ в соглашениях в отношении урегулирования потенциальных споров:

В отношении любого спора из-за толкования или применения настоящего Соглашения будет применяться процедура примирения, если только спор не будет урегулирован на основе мирового соглашения. В случае неудачи в достижении такого соглашения спор будет урегулирован с помощью арбитража. Арбитраж будет осуществляться на условиях, подлежащих согласованию сторонами, или, в случае отсутствия соглашения, на основе правил Международной торговой палаты (или Арбитражного регламента Комиссии Организации Объединенных Наций по праву международной торговли).

Споры, которые могут быть возбуждены инвесторами, будут решаться Всемирным банком в соответствии со стандартными формулировками, используемыми Всемирным банком в соглашениях со всеми инвесторами. Это включает оговорки о том, что инвестированные средства могут увеличивать или снижать стоимость в зависимости от рыночных показателей и что информация о прошлых результатах необязательно позволяет прогнозировать будущие результаты.

(26) КАК ИНВЕСТОР МОЖЕТ ВЫЙТИ ИЗ ФОНДА ДО ОКОНЧАНИЯ СРОКА ДЕЙСТВИЯ СВОИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ?

Фонд будет опираться на займы, полученные от многих инвесторов, чтобы уменьшить воздействие факторов, связанных с возможным желанием какого-либо инвестора досрочно вывести средства. Штрафные санкции за вывод средств будут являться частью соглашения, чтобы удержать инвесторов от вывода средств до сроков, установленных в соглашении.

В любое время по истечении двух лет с даты заключения инвестором соглашения со Всемирным банком, являющимся доверительным управляющим Фондом, инвестор может обратиться с просьбой о досрочном выходе из Фонда, направив письменное уведомление

доверительному управляющему не менее чем за шесть месяцев. Доверительный управляющий надлежащим образом и оперативно информирует об этом Секретариат Конвенции. Любой такой выход подлежит штрафным санкциям, предусмотренным доверительным управляющим в соответствии с соглашением между инвестором и доверительным управляющим.

Первоначальный капитал, полученный от инвестора, подлежит возврату из Фонда с учетом изменения рыночной конъюнктуры на момент вывода средств, как это предусмотрено соглашением между Всемирным банком и инвестором.

(27) КАКИЕ ШТРАФНЫЕ САНКЦИИ ПРЕДУСМОТРЕНЫ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЯЮЩИМ ФОНДОМ ЗА ДОСРОЧНОЕ РАСТОРЖЕНИЕ И КАК ПРИМЕНЯЮТСЯ САНКЦИИ?

Штрафы и ставки устанавливаются Всемирным банком в соответствии с условиями, предусмотренными инвестиционным портфелем.

Ответственность за штрафные санкции и условия досрочного расторжения соглашения будет возложена на Всемирный банк, и они будут предусмотрены в стандартных соглашениях между Всемирным банком и инвесторами. Секретариат Конвенции будет информирован об этих условиях и уведомит предлагаемый Комитет по надзору и Президиум в случае, если инвестор применит свое право на досрочное востребование средств.

(28) КАКИЕ СУЩЕСТВУЮТ ПОЛОЖЕНИЯ, ПОЗВОЛЯЮЩИЕ КС ПРЕКРАЩАТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА?

Поскольку Фонд является финансовым механизмом, предусмотренным статьей 26.5 РКБТ ВОЗ, КС располагает полномочиями на прекращение деятельности Фонда и связанной с ним финансовой деятельности. КС может принять решение на основе рекомендации Президиума или, если она сочтет это целесообразным, рассмотрев вопросы, включающие в себя, в частности, юридические (включая обязательства), финансовые, управленческие или другие аспекты деятельности Фонда, либо если она сочтет, что Фонд более не служит своей цели.

Ссылка на прерогативу КС прекращать деятельность Фонда будет включена в соглашение между ВОЗ и Всемирным банком и в соответствующие соглашения между Всемирным банком и инвесторами.

Доверительный управляющий прекратит деятельность Фонда, если КС примет соответствующее решение. Активы будут возвращены инвесторам в соответствии с условиями соглашения. В соответствии с решениями КС любые излишки средств будут выделяться на цели осуществления РКБТ ВОЗ.

(29) КАКИЕ ГАРАНТИИ БУДУТ УСТАНОВЛЕНЫ ДЛЯ ЗАЩИТЫ КС?

При учреждении Фонда Секретариат Конвенции обеспечит, чтобы процесс планирования деятельности и функционирования Фонда включал разработку комплексных стратегий управления рисками, принципов оперативной деятельности и стратегической инвестиционной политики.

Секретариат Конвенции будет осуществлять контроль и обзор соблюдения правовых рамок и руководящих принципов Фонда в целях предупреждения возможных правовых, финансовых и управленческих последствий. Защита КС будет обеспечиваться путем проведения текущей оценки рисков и применения стратегий рационального управления инвестициями, включая, в частности, следующие защитные меры:

- обеспечение согласованности деятельности Фонда с финансовой политикой и стратегиями Всемирного банка, принимая во внимание его опыт в области управления инвестициями и фидуциарных обязанностей;
- партнерство со Всемирным банком, которое позволяет КС проводить глобальный анализ экономического роста и факторов политической нестабильности в связи с любыми серьезными рисками для инвестиционной стратегии Фонда;
- полученные Фондом поступления будут основаны исключительно на доходности инвестиций, а не прогнозируемых показателях; полученные поступления будут пропорциональны сумме, инвестированной в Фонд;
- в течение первого года и в годы с высоким уровнем доходности излишки поступлений будут резервироваться для покрытия расходов в годы, когда доходность инвестиций будет низкой или отрицательной, либо покрытия любых непредвиденных расходов; и
- предлагаемый Комитет по надзору КС будет выполнять функцию проведения аналитических обзоров в поддержку управления Фондом, оценки рисков, а также обеспечения наличия и гибкости защитных мер для удовлетворения меняющихся потребностей Фонда и КС.

(30) ПОТРЕБУЮТ ЛИ ПРАВИЛА ПРОЦЕДУРЫ РКБТ ВОЗ КАКИХ-ЛИБО ПОПРАВOK, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ВОЗМОЖНОСТЬ ДЛЯ СОЗДАНИЯ ФОНДА?

Нет. Предлагается учредить Фонд в качестве финансового механизма в соответствии со статьей 26 РКБТ ВОЗ. В этом качестве он будет функционировать под руководством КС на основе Правил процедуры КС.

(31) КАКИЕ КОНКРЕТНЫЕ МЕРЫ ПРИНИМАЮТСЯ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ СТАТЬЯ 5.3 РКБТ ВОЗ ОБЕСПЕЧИВАЛА ЗАЩИТУ ФОНДА ОТ КОММЕРЧЕСКИХ И ИНЫХ КОРПОРАТИВНЫХ ИНТЕРЕСОВ ТАБАЧНОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ?

Механизмы политики, управления и оперативной деятельности Фонда будут способствовать соблюдению положений статьи 5.3 РКБТ ВОЗ в целях защиты деятельности, связанной с работой Фонда, от коммерческих и иных корпоративных интересов табачной промышленности или тех, кто отстаивает ее интересы. Фонд будет функционировать также с учетом положений Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами.

Секретариат Конвенции будет информировать доверительного управляющего Фондом о требованиях, предусмотренных статьей 5.3 РКБТ ВОЗ, соответствующими решениями КС и Механизмом взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами, а также осуществлять

контроль на основе периодических докладов, представляемых доверительным управляющим, за размещением средств для обеспечения соблюдения этих положений.

Всемирный банк проявляет постоянную приверженность борьбе против табака и с 1990-х гг. проводит четкую политику в отношении табака во всем мире, руководствуясь принципами оперативной деятельности, имеющими обязательный характер, которые исключают инвестирование в производство, переработку или сбыт табака.

Секретариат Конвенции при поддержке Финансового департамента ВОЗ и, при необходимости, технических экспертов, привлеченных Секретариатом Конвенции, будет осуществлять контроль за определением и отбором инвестиционных стратегий доверительным управляющим и информировать Президиум КС и КС о соблюдении Фондом положений статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами при проведении соответствующих операций.

(32) КАК СЕКРЕТАРИАТ ПЛАНИРУЕТ ИНФОРМИРОВАТЬ КС О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА?

Секретариат Конвенции будет осуществлять контроль за функционированием всех соответствующих компонентов Фонда при поддержке Всемирного банка в качестве доверительного управляющего Фондом и будет регулярно отчитываться о деятельности Фонда перед Президиумом и Комитетом по надзору, а также перед КС.

Секретариат Конвенции в сотрудничестве с доверительным управляющим Фондом и ВОЗ разработает набор руководящих принципов для представления докладов КС и, в соответствии с указаниями КС, отчетов перед инвесторами, содержащих полную, последовательную и транспарентную информацию, которая позволит КС принимать обоснованные решения.

Доверительный управляющий Фондом будет отчитываться перед Секретариатом Конвенции о финансовой деятельности Фонда. Финансовые отчеты будут включать следующую информацию:

- осуществленные инвестиции;
- чистые поступления Фонда;
- результаты оценки и анализа рисков; и
- расходы на управление и обеспечение функционирования.

Финансовые отчеты подготавливаются и представляются в соответствии с Положениями о финансах и Финансовыми правилами ВОЗ, а также согласно графику предоставления отчетности Фонда, установленному КС.

Отчетность должна также документально подтверждать соблюдение применимых финансовых правил и принципов, включая статью 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизм взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами. В отчетах должны также указываться внутренние риски и раскрываться информация о любых изменениях в рисках и уровне рисков, в том числе связанных с активами и любыми аспектами инвестиционной стратегии.

Секретариат Конвенции будет представлять доклады о финансовой деятельности Фонда на межсессионных совещаниях Президиума КС и очередных сессиях КС с целью представления информации об общем статусе функционирования Фонда, оказания поддержки в представлении отчетности в отношении плана работы и бюджета КС, а также в планировании деятельности.

В соответствии с решением КС Секретариат Конвенции будет представлять инвесторам Фонда периодические доклады о результатах его финансовой деятельности и его вкладе в осуществление РКБТ ВОЗ.

(33) КАКИЕ СУЩЕСТВУЮТ ПОЛОЖЕНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ?

Секретариат Конвенции под руководством КС и Президиума в соответствии с рекомендациями предлагаемого Комитета по надзору и в сотрудничестве со Всемирным банком в качестве доверительного управляющего Фондом будет регулярно проводить оценку и анализ факторов, которые могут оказать негативное влияние на эффективность работы Фонда. Эта оценка позволит выявить и оценить внутренние и внешние угрозы, связанные со следующими факторами:

- стратегии инвестирования и мобилизации средств, осуществляемые в соответствии с рекомендациями доверительного управляющего;
- стратегические решения, касающиеся управления Фондом и надзора за его деятельностью;
- операционные элементы Фонда, включая те, которые могут повлиять на процесс распределения средств в соответствии с планом работы и бюджетом КС; и
- выполнение решений КС и соблюдение положений статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами.

Секретариат Конвенции в сотрудничестве с доверительным управляющим Фондом и при поддержке Финансового департамента ВОЗ, а также, при необходимости, технических экспертов, привлеченных Секретариатом Конвенции, будет осуществлять мониторинг областей потенциального риска, оценивать уровень риска и потенциального воздействия риска и информировать Президиум и КС о мерах по снижению рисков.

Комплексные стратегии управления рисками будут четко сформулированы в принципах оперативной деятельности, а процесс планирования деятельности Фонда будет включать разработку стратегической инвестиционной политики. Роль Секретариата Конвенции, действующего под руководством КС и Президиума КС в соответствии с рекомендацией предлагаемого Комитета по надзору, заключается в осуществлении контроля и проведении обзора соблюдения правовых рамок и руководящих принципов Фонда в целях предупреждения возможных правовых, финансовых и управленческих рисков, связанных с функционированием Фонда.

КС и ВОЗ в качестве учреждения, принимающего Секретариат Конвенции, будут защищены посредством применения Положений о финансах и Финансовых правил ВОЗ, принятых КС, а также соответствующей политики Всемирного банка в области финансов и надлежащего управления, подкрепленной текущей оценкой рисков и рациональными стратегиями управления инвестициями.

Ниже приводится ряд сценариев потенциального риска и соответствующих применимых защитных мер.

Риск: целевой объем инвестиций в размере 50 млн долл. США не обеспечен

Защитные меры. Получаемые Фондом поступления основаны исключительно на доходности инвестиций. Если прогнозируемое финансирование в размере 50 млн долл. США не будет обеспечено, полученные поступления все же будут предоставляться в распоряжение КС, однако их объем будет снижаться пропорционально объему инвестиций в Фонд. Это снижение полученных поступлений не приведет к отказу от деятельности, поддерживаемой за счет поступлений Фонда, а лишь сократит ее масштабы.

Риск: прогнозируемая доходность инвестиций ниже прогнозируемой нормы доходности за любой данный год

Защитные меры. Средства, полученные Фондом за счет процентных поступлений, будут предоставляться ВОЗ Всемирным банком на цели осуществления РКБТ ВОЗ. КС будет принимать решения на основе фактических средств, полученных за счет процентных поступлений в предыдущий период функционирования Фонда, а не ожидаемых поступлений. Таким образом, Секретариат Конвенции сможет на основе информации, представленной доверительным управляющим Фондом и под руководством Президиума, предоставлять рекомендации КС в отношении фактических поступлений, которые могут быть выделены на план работы и бюджет КС.

Риск: год(ы) отрицательной доходности инвестиций

Защитные меры. Прогнозируемый средний уровень доходности инвестиций Фонда составляет 4,5%, однако объем годовых поступлений Фонда, выделяемых на выполнение плана работы и бюджета КС, согласно консервативным прогнозам, предлагается установить на уровне 4%, чтобы обеспечить накопление избыточных поступлений для покрытия расходов в годы, когда доходность инвестиций будет низкой или отрицательной.

Риск: инвестор желает досрочно вывести средства

Защитные меры. Фонд будет опираться на займы, полученные от многих инвесторов, чтобы уменьшить воздействие факторов, связанных с желанием какого-либо инвестора досрочно вывести средства. Штрафные санкции за вывод средств будут являться частью соглашения между Всемирным банком и инвесторами, чтобы удерживать инвесторов от вывода средств до сроков, установленных в соглашении.

Риск: споры относительно распределения поступлений

Защитные меры. Решение о распределении средств, полученных Фондом, будет по-прежнему приниматься КС в рамках процесса рассмотрения и утверждения плана работы и бюджета КС. Решения КС по бюджетным и финансовым вопросам принимаются на основе консенсуса и в соответствии с РКБТ ВОЗ и Правилами процедуры КС, а также с учетом Положений о финансах и Финансовых правил ВОЗ, принятых КС. Должное соблюдение принципа транспарентности и правовой основы, предусмотренных РКБТ ВОЗ, позволит снизить уровень риска в спорах, касающихся распределения поступлений КС.

Риск: доверительный управляющий Фонда осуществляет инвестиции в акции табачных компаний

Защитные меры. Всемирный банк в качестве доверительного управляющего Фондом проводит внутреннюю политику, запрещающую взаимодействие с табачной промышленностью или ее дочерними компаниями. Секретариат Конвенции под руководством КС и ее Президиума будет осуществлять контроль и представлять КС и ее Президиуму доклады о соблюдении Фондом положений статьи 5.3 РКБТ ВОЗ и Механизма взаимодействия ВОЗ с негосударственными структурами.

Риск: политическая нестабильность ставит под угрозу инвестиционные механизмы Всемирного банка

Защитные меры. Экономический рост и политическая стабильность тесно взаимосвязаны, и их взаимозависимость сохраняется в 2021 г. Напряженность в вопросах торговли по-прежнему представляет собой серьезную угрозу для мировой экономики, в то время как пандемия COVID-19 наносит ущерб торговле и приводит к сбоям в цепочках поставок.

Вместе с тем использование возможностей для создания Фонда, обеспечиваемых экспертными знаниями Всемирного банка и опытом взаимодействия ВОЗ со Всемирным банком, позволяет надлежащим образом решать возникающие проблемы в сложных и быстро меняющихся условиях риска. Секретариат Конвенции представит КС и Президиуму КС доклад о проведенном Всемирным банком анализе воздействия экономического роста и политической нестабильности на инвестиционную стратегию Фонда.

Риск: КС приходит к выводу, что Фонд более не является жизнеспособным механизмом финансирования

Защитные меры. Предлагаемый Фонд представляет собой финансовый механизм, предусмотренный статьей 26.5 РКБТ ВОЗ, позволяющий КС направлять финансовые ресурсы на поддержку осуществления РКБТ ВОЗ. В случае если КС определит, что Фонд более не является жизнеспособным механизмом финансирования или что по результатам текущих оценок рисков выявлены экономические, политические, правовые или экологические проблемы, КС может принять решение о закрытии Фонда и прекращении его соответствующей финансовой деятельности. Всемирному банку как доверительному управляющему Фондом будет поручено закрыть инвестиционный портфель и вернуть инвестированные средства инвесторам с учетом условий соответствующих соглашений и колебаний рынка. Оставшиеся средства будут переданы ВОЗ на осуществление РКБТ ВОЗ с учетом стандартных применимых ставок комиссионного вознаграждения доверительного управляющего Фондом и применимых ставок возмещения расходов ВОЗ.

= = =