



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



# “Endowment Funds” – A visão do ITA ( por que tão poucos?)

Rui Albuquerque –ITA

FAPESP – Symposium on Excellence in Higher Education, January 23rd, 2014



# ITA

## Instituto Tecnológico de Aeronáutica



# Como fomos modernos no passado – a experiência do ITA/CTA

## **RECOMMENDATIONS FOR THE CTA LAW - PROF. R. H. SMITH PLAN (1945)**

Brazil will be the first major country of the world to integrate all educational and research facilities of a nation, in all fields which pertain to aeronautics the professional level, both civil and military, in one geographical center and in one legal organization... will also be the first nation to plan these facilities, before they are created and started, as properly correlated components of a single organization.....

***And to these organizational problems should be added the problem of adequate and efficient financing.***



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## **THE CTA LAW - LONG FORM (p.44)**

### **A - Regarding legal status, form and administration of the CTA.**

I - That the CTA be created and established as a private, independent, non-profit, research and educational foundation for all fields upon which aeronautics depends for professional men and for professional research and development.

References, the K.W. Cesellschaft Research Institutes of Germany and the RAND Corporation of the U.S.A. (described in Part I.)

.....



# ITA

## Instituto Tecnológico de Aeronáutica



- **D - Regarding special commitments, requirements and permissions:**

I - That the CTA be financed under the dual budget and endowment system under which:

- a - All basic budgets are covered by global appropriations from the government...
- b - All supplementary budgets are covered by incomes from services and research contracts and are under the full local control of the institute or service directors without formality.
- **c - The CTA is free to accept private endowment and gift funds for any purpose deemed proper by the Board.**



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



# **Breve Levantamento sobre Fundos de Endowment**

- 1 - Contextualização**
- 2 - Governança**
- 3 - Estrutura Jurídica**
- 4 - Captação**
- 5 - Destinação do Recursos**
- 6 - Gestão dos Investimentos**
- 7 - Aspectos Tributários**

Equipe de Trabalho: Grupo do Instituto Carlyle, Ex alunos e Alunos do ITA.



# ITA

Instituto Tecnológico de Aeronáutica



## 1. CONTEXTUALIZAÇÃO DOS FUNDOS DE ENDOWMENT

### ❖ USA

- Harvard University (31.7US\$ bi)
- Yale University (19.4 US\$ bi)
- Princeton (17.1 US\$ bi)
- MIT ( 9,7 US\$ bi)

### ❖ BRASIL

- Poli – USP (25.0 RS\$ mi)
- Insper (em criação)
- FEA – USP (em criação)
- ITA (em criação)
- FGV (em criação)
- Mackenzie (em criação)
- UFRJ (em criação)
- Mauá (em criação)



# ITA

Instituto Tecnológico de Aeronáutica



## 2. GOVERNANÇA DOS FUNDOS DE ENDOWMENT

- ❖ Define o relacionamento com a escola, o envolvimento dos doadores e o foco de destinação dos Fundos
- ❖ Acumula recursos e disponibiliza apenas os rendimentos para os projetos
- ❖ Estrutura Típica:
  - Assembleia Geral – Doadores
  - Conselhos Deliberativo/Consultivo
  - Conselho Fiscal
  - Comitê de Investimentos
  - Diretoria Executiva



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## **3. ESTRUTURA JURÍDICA**

### **❖ Associações**

- Patrimônio formados ao longo do tempo
- Órgãos de governança interna forte

### **❖ Fundações**

- Patrimônio fornecido pelo instituidor, essencial para constituição da fundação
- Fiscalização do Ministério Público, Órgãos de Governança Interna



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## 4. ESTRUTURA DE CAPTAÇÃO

### ❖ Foco em volume de doações

- Apelo/*Marketing* institucional adequado, novos e antigos alunos, boletos bancários

### ❖ Foco em volume de recursos

- Empresas de grande porte, engajamento de ex-alunos e de empresas empregadoras



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## 5. DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

- ❖ Proposição/Escolha dos Projetos
- ❖ Deliberação
- ❖ Liberação/Acompanhamento da Execução
- ❖ Avaliação
- ❖ Transparência dos Resultados - Divulgação
- ❖ “*Accountability*”



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## **6. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS**

- ❖ Gestão profissional/Terceirizada
- ❖ Diversificação de Investimentos
- ❖ Comitê de definição de Política de Investimentos
- ❖ Auditoria Externa Independente



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## 7. ASPECTOS TRIBUTÁRIOS

- ❖ **Imunidade Constitucional, aplicada a patrimônio, renda e serviços**
  - Entidades beneficentes – requisitos rígidos
  - Sujeição ao Código Tributário Nacional
  
- ❖ **Isenção - Franquias Legais**
  - IR, COFINS, Impostos e Taxas (conforme Estados e Municípios)
  
- ❖ **Incentivos Fiscais**
  - Essencialmente para doações



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## **7. ASPECTOS TRIBUTÁRIOS (CONT.)**

- ❖ **Avanço: Proposta de Lei 4643, 2012, da Dep. Federal Bruna Furlan, por São Paulo (PSDB)**
  - Propósito – criação de um Fundo Patrimonial (Endowment Fund) em cada instituição federal de ensino superior.
  - Situação - Comissão de Educação, 11/12/2013, Aprovado o Parecer do Relator, Dep. Leopoldo Meyer (PSB-PR), pela aprovação
  
- ❖ **Características essenciais:**
  - Doações isentas de impostos;
  - Dedução de IR do doador (PF e PJ) até o limite de 12%



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## 8. POR QUE TÃO POUCOS?

### ❖ Sistema legal e fiscal restritivo

#### ❖ Sugestão

- Mudança na legislação;

### ❖ Falta de “cultura do investimento social privado no Brasil”

#### ❖ Sugestão

- Mudança na cultura, o que exige .... **multiplicar as experiências!**



# ITA

Instituto Tecnológico de Aeronáutica



## “FUNDO DE ENDOWMENT” DOS ALUNOS DO ITA – AASD (Associação Acadêmica Santos Dumont)

❖ Fundada em 2008 – CNPJ próprio – local “sala no ITA”

### ❖ Projetos em 2013

- Aerodesign (competição aeromodelismo – R\$ 45 mil)
- BAJA (competição construção de carros – R\$ 70 mil)
- ITA Androids (competição construção de robôs – R\$ 40 mil)
- Rocket Design (competição construção de foguetes – R\$ 60 mil)
- IMC (competição internacional de matemática – R\$ 45 mil)



**ITA**

**Instituto Tecnológico de Aeronáutica**



## **FUNDO DE ENDOWMENT DOS ALUNOS DO ITA – AASD (Associação Acadêmica Santos Dumont) (cont.)**

- ❖ Bolsas de Estudo para alunos (ITA e outras escolas do Vale do Paraíba)
- ❖ CASDINHO

**ORÇAMENTO:** R\$ 343 mil

**DOADORES:** Embraer, Polibras, Aviedro, Alpha Channel, doações por cartão de crédito