



CULTURINVEST
CONECTA

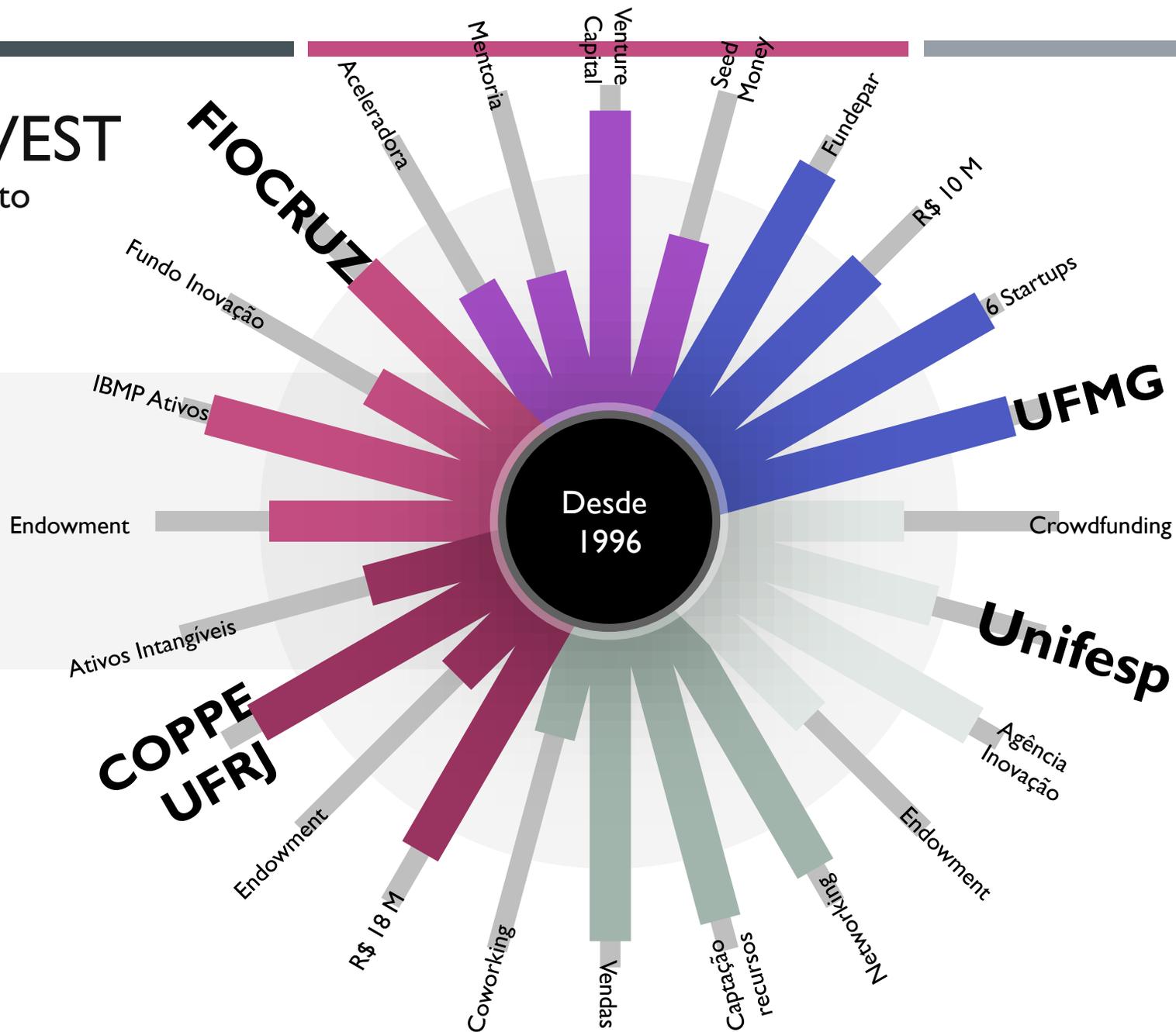
ENDOWMENTS: TEORIA E PRÁTICA

Rio de Janeiro, 06 de fevereiro de 2020

CULTURINVEST

Cultura de Investimento

Vasta
experiência
em captação
de recursos e
gestão de
investimentos
para inovação
em
Universidades



Capacitação

Criação de cultura

Atração de Parcerias

Escritório de Projetos

Gestão

Investimentos

Fundos diversos

Captação de Recursos

Crowdfunding, Endowment
Financeiros, Incentivos Fiscais

Agenda Sugerida

CRIAÇÃO

CAPTAÇÃO

GESTÃO

ENDOWMENT = DOAÇÃO

FUNDOS PATRIMONIAIS PORTANTO SÃO
FUNDOS DE DOAÇÕES

COMO CRIAR E ATRAIR DOADORES?

**ENDOWMENT
É UMA
SEGREGAÇÃO
PATRIMONIAL**

É um patrimônio do doador, transferido de forma **irreversível** para um patrimônio (CNPJ próprio, diferente do CNPJ da Fundação) administrado pela Fundação de Apoio, porém que não pertence à ela.

A segregação patrimonial é necessária para garantir ao doador que:

- ✓ o dinheiro será usado conforme definido por ele;
- ✓ o dinheiro será usado sob normas rígidas e transparentes
- ✓ o dinheiro irá durar o tempo que o doador definir

QUEM DEFINE COMO O
DINHEIRO SERÁ
UTILIZADO É O
DOADOR!

TERMO DE DOAÇÃO

É o contrato assinado entre o doador e o fundo patrimonial.

Pode eventualmente incluir uma **Política de Investimento** distinta da Política de Investimentos Geral do fundo patrimonial.

TIPOS DE DOADORES

1. Crowdfunding
2. Heranças e legados
3. Institucional
4. Filantropia
5. Auto doador

I. Crowdfunding

São doadores no “varejo”,
que juntos fazem uma
enorme diferença.

Normalmente P.F.s

+ R\$ 100 milhões

Por exemplo, foram doados por
cerca de 8.000 médicos
cooperados da Unimed BH e
Unimed Rio, sob atuação da
Culturinvest, ao longo de 20 anos.

2. Heranças e legados

Prospecção continuada de potenciais doadores (esforço organizado e contínuo):

- Altruísmo
- Fins fiscais



BREVE COMENTÁRIOS SOBRE INCENTIVOS FISCAIS E O VETO DA LEI 13.800

LEI 13.800 - CAPÍTULO III - DOS BENEFÍCIOS FISCAIS



Art. 28. (VETADO).

Art. 29. (VETADO).

Art. 30. (VETADO).

Havia um incentivo fiscal da mesma natureza do incentivo da Lei Rouanet, Incentivo ao Esporte e Fundo da Infância:

Doação direta é abatida do **imposto de renda** devido e recuperada na restituição.

PJ 5%
do Imposto devido
(lucro real)

PRONAS
Pessoas com
deficiência

ROUANET
Cultura

FIA
infância e
adolescência

PF 6%
do Imposto devido
(modelo completo
DIRPF)

**LEIS
INCENTIVO
NO
IMPOSTO
DE RENDA**

Alíquota IR
15%

PRONON
Saúde/oncologia

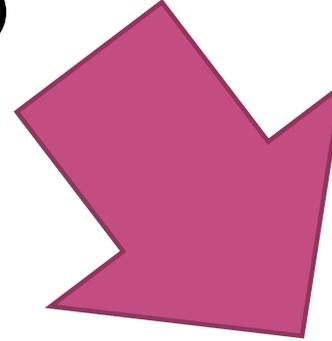
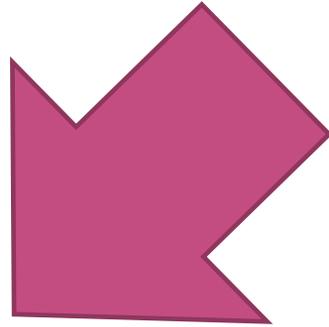
IDOSO

Alíquota IR de
27,5%

ESPORTE

Incentivos fiscais

(nome popular)



Gastos tributários

(jargão do Governo)

Benefícios fiscais

(ponto de vista do Contribuinte)



O contribuinte/doador decide onde alocar parte de seus impostos

- 1 – Governo estima montante incentivos fiscais
- 2 – Ministérios aprovam projetos solicitados pelos Realizadores
- 3 – Apoiadores escolhem e destinam os recursos
- 4 – Apoiadores declaram e obtêm o benefício fiscal
- 5 – A Receita cruza as informações Apoiador e Realizador
- 6 – O projeto é realizado
- 7 – As contas são prestadas

Gasto com incentivos fiscais é 100 vezes maior que com meio ambiente

Incentivos fiscais e planejamento orçamentário por órgão
2014-2020

- Incentivos Fiscais
- Ministério da Educação
- Ministério do Meio Ambiente



Fonte: Receita Federal, PLDO 2020 e SIGA Brasil.
Elaboração: Inesc.

A lógica diz que nestes moldes,
um incentivo fiscal para os ENDOWMENTS,
além de barato em relação a outros tipos,
seriam muito proveitosos e
de interesse da população.

RETOMANDO: OS TIPOS DE DOADORES

Já vimos

1. Pessoas físicas
(crowdfunding)

&

2. Heranças e legados

3. Institucional

Doadores institucionais são pessoas jurídicas, com ou sem fins lucrativos, nacionais ou estrangeiras, bem como recursos judiciais específicos.

Um endowment não faz doações a outro endowment, contudo podem co-financiar projetos.

4. Filantropia

Pessoas e famílias muito ricas, bem como empresas com interesses específicos podem ser grandes doadores esporádicos.

Naming

Rights

ou outras
contrapartidas podem
ser necessárias.

5. Auto doador

Os muito ricos raramente

doam para endowments,

sendo mais comum os

fundos próprios. Exemplos:

BILL &
MELINDA
GATES
foundation

 serrapilheira

FUNDAÇÃO
Lemann 

5. Auto doador

Outros Exemplos:



**fundação
bradesco**

+ R\$ 30 bi



+ R\$ 2 bi



+ R\$ 1 bi

CRIANDO O ENDOWMENT



**CONSTITUIÇÃO
FORMAL**



REGULAMENTO



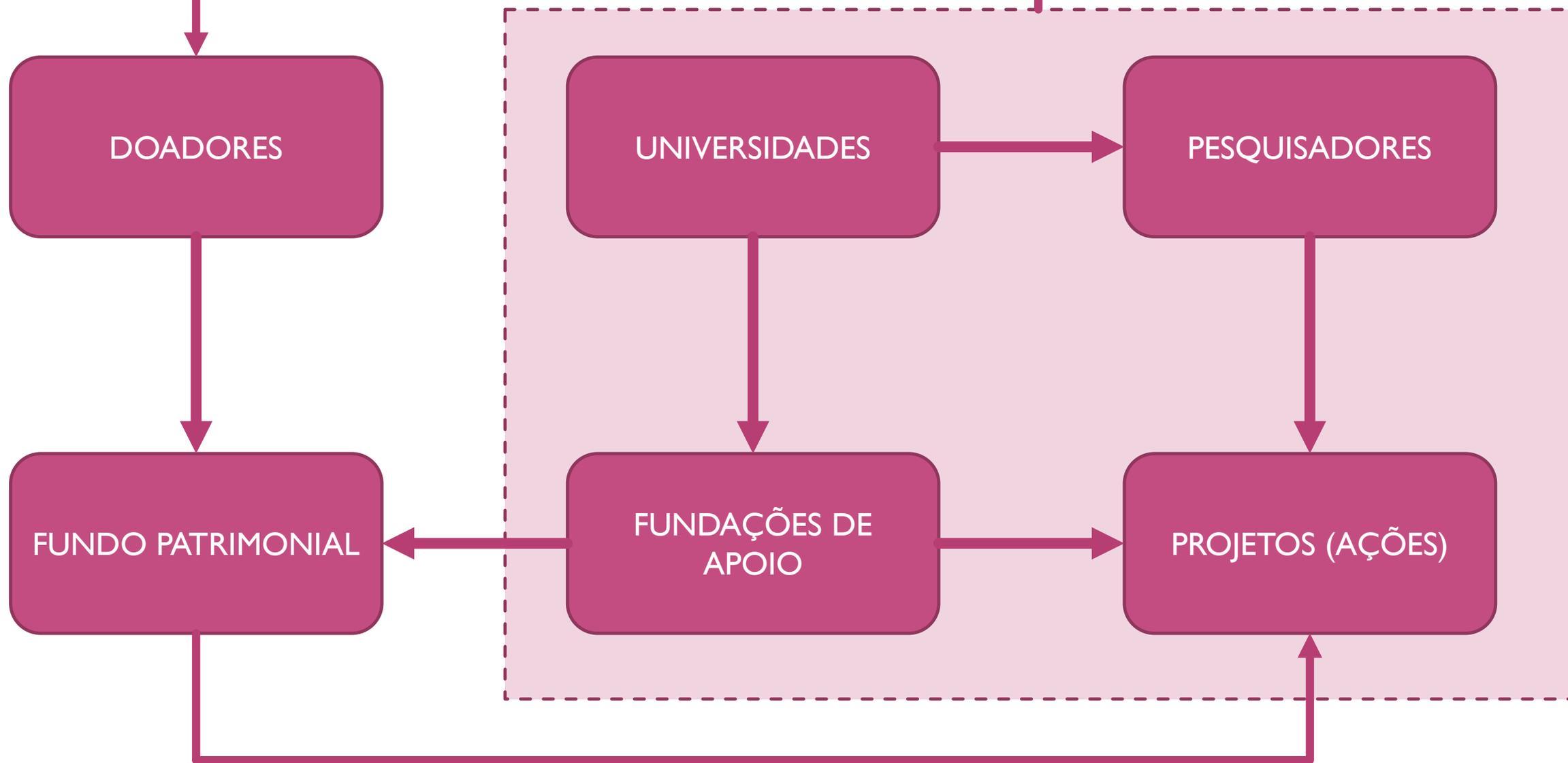
TERMOS DE DOAÇÃO

CONSTITUIÇÃO ENDOWMENT

1. ASSEMBLEIA OU REUNIÃO DO CONSELHO
2. ATO DE CONSTITUIÇÃO
3. REGISTRO DO REGULAMENTO
4. OBTENÇÃO DO CNPJ
5. ABERTURA DE CONTA BANCÁRIA



6 - PRESTAÇÃO DE CONTAS



Fundação de Apoio

Conselho Curador
da Fundação de
Apoio

Diretoria

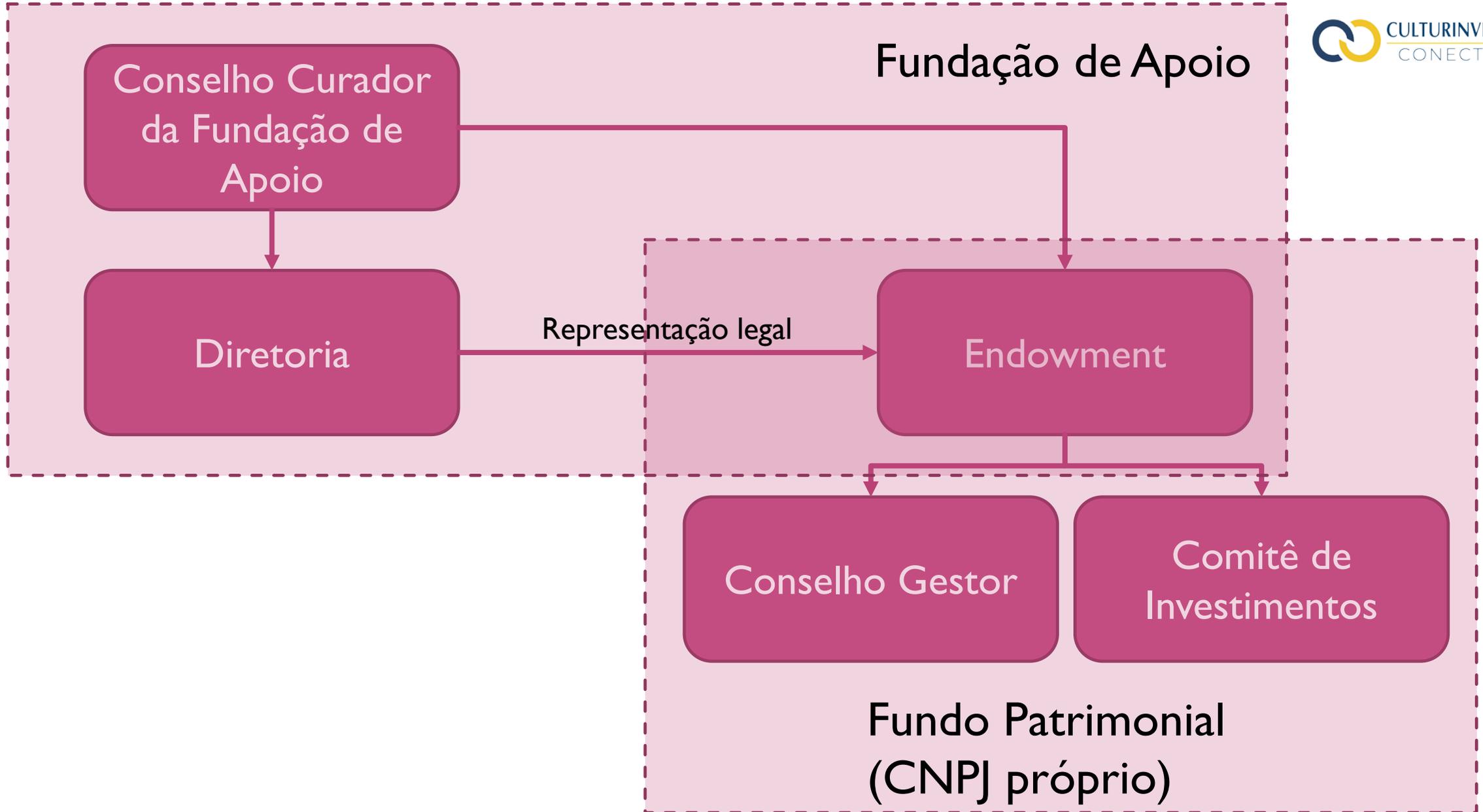
Representação legal

Endowment

Conselho Gestor

Comitê de
Investimentos

Fundo Patrimonial
(CNPJ próprio)

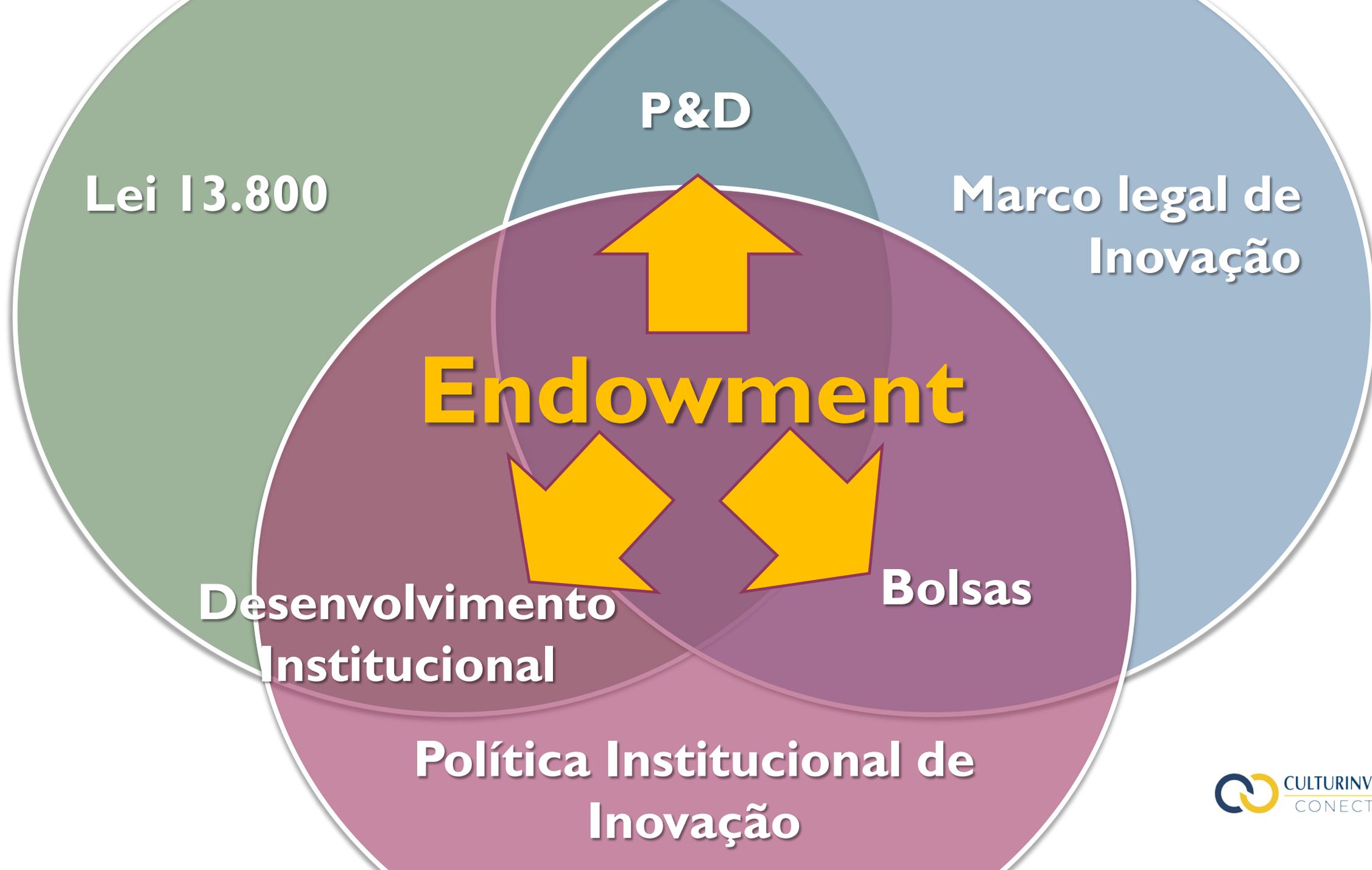


CASES



ENDOWMENT
FIOCRUZ

ENDOWMENT
COPPETEC





Instituto de
Biologia Molecular
do Paraná

ICT privada, ligada à Fiocruz e ao Tecpar, constituído na forma de associação civil, criou seu endowment no 1º semestre de 2019, com assessoria da Culturinvest.

O objetivo do fundo é atuar de forma conjunta com sua Política de Institucional de Inovação.

A Fundação Coppetec criou o seu endowment no início do 2º semestre de 2019, com propósito de financiar a inovação tecnológica.





REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO
35.156.072/0001-07
MATRIZ

**COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO
CADASTRAL**

DATA DE ABERTURA
19/06/2019

NOME EMPRESARIAL
FUNDO PATRIMONIAL COPPETEC

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)
FUNDO PATRIMONIAL COPPETEC

PORTE
DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
64.70-1-01 - Fundos de investimento, exceto previdenciários e imobiliários

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
Não informada

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
222-4 - Clube/Fundo de Investimento

