



Koninklijke Nederlandse Schaakbond

TREASURYSTATUUT

Status: Concept 1.1

Opgesteld in opdracht van het Bestuur d.d.: 26 april 2023

Vastgesteld door de Algemene Vergadering d.d.:

Inhoud

1. Inleiding	3
1.1. Leeswijzer	3
1.2. Doel van de Treasuryfunctie	3
1.3. Positionering van het treasurystatuut	3
1.4. Vaststelling treasurystatuut	3
2. Algemene uitgangspunten en kaders	4
2.1. Algemene uitgangspunten	4
3. Administratieve organisatie en interne beheersing	5
3.1. Uitgangspunten	5
3.2. Functiescheiding	5
3.3. Financiële Advies Commissie	5
3.4. Financiële beleidscyclus	5
3.5. Taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden	5
4. Risicomanagement	7
4.1. Het renterisico	7
4.2. Het liquiditeitsrisico	7
4.3. Het tegenpartijrisico	7
5. Treasury-activiteiten	8
5.1. Uitgangspunten financiering	8
5.2. Geen financiële derivaten	8
5.3. Beleggingen	8
5.4. Liquiditeitenbeheer	8

1. Inleiding

Het treasurystatuut vormt voor de Koninklijke Nederlandse Schaakbond (hierna: KNSB) het toetsingskader m.b.t. activiteiten / besluiten in het kader van de treasuryfunctie. De treasuryfunctie omvat in het algemeen het geheel van verantwoordelijkheden gericht op:

- Geldmiddelenbeheer in enge zin (cash management zijnde: liquiditeitenbeheer, saldobehoor, geldstromenbeheer en bankrekeningbeheer).
- Beheer van risico's: rente, beschikbaarheidsrisico, liquiditeitsrisico en tegenpartijen.
- Financiering: het aantrekken van vreemd vermogen.
- Het beheersen van de financieringslasten binnen vastgestelde kaders.
- Beheer van beleggingen.
- Het onderhouden van goede investor relations met, voor de uitoefening van de treasuryfunctie, relevante stakeholders (o.a. banken).

Bij het beschrijven van de reikwijdte van de treasuryfunctie in bovenstaande opsomming zijn ook activiteiten opgenomen die op het moment van opstellen van het treasurystatuut (nog) niet plaatsvinden. Deze activiteiten zijn in dit treasurystatuut opgenomen om te voorzien in mogelijke toekomstige situaties waarin deze activiteiten plaatsvinden.

1.1. Leeswijzer

De structuur van het treasurystatuut is als volgt. In hoofdstuk 1 wordt ingegaan op de achtergrond, doel van de treasuryfunctie en reikwijdte van het treasurystatuut. Hoofdstuk 2 gaat over de algemene uitgangspunten en de wettelijke bepalingen. Hoofdstuk 3 gaat in op de administratieve organisatie en de interne beheersing. Hoofdstuk 4 gaat over de risico-management rond treasury. Hoofdstuk 5 ten slotte gaat in op de treasuryactiviteiten zelf (leningen, beleggingen en liquide middelen).

1.2. Doel van de Treasuryfunctie

De treasuryfunctie is ondersteunend aan de realisatie van de statutaire doelstellingen en het op transparante wijze borgen van de financiële continuïteit. De treasuryfunctie is dan ook geen winstgerichte functie. De KNSB hanteert de volgende doelstellingen ten aanzien van de treasuryfunctie:

- Gericht op het waarborgen van de financiële continuïteit.
- Het optimaliseren van renteresultaten (baten en lasten) rekening houdend met kaders.
- Voldoende liquide zijn en daardoor in staat zijn liquiditeitsrisico's op te kunnen vangen.
- Het beschermen van het vermogen en resultaten tegen ongewenste financiële risico's.
- Zorg dragen voor (kosten)effectief en efficiënt betalingsverkeer.
- Voldoen aan de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

1.3. Positionering van het treasurystatuut

Het treasurystatuut is onderdeel van de reglementen, die als kaders voor werkzaamheden door het bestuur dienen. In het treasurystatuut worden de doelstellingen, de governance, de planning en control, de interne organisatie, het risicomanagement, verantwoordingskader en het normenkader rondom de treasuryfunctie beschreven.

1.4. Vaststelling treasurystatuut

Het treasurystatuut omvat de lange termijn richtlijnen m.b.t. de treasuryfunctie en wordt minimaal elke vier jaar geactualiseerd. Indien veranderende wet- of regelgeving doorwerkingen hebben op de inhoud van dit statuut, hebben deze veranderingen in principe voorrang op de uitgangspunten opgenomen in het treasurystatuut. Het treasurystatuut zal dan zo spoedig als mogelijk worden aangepast, zodat deze zich verhoudt met de nieuwe regelgeving. Het treasurystatuut wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

Het onderhoud van het treasurystatuut is opgedragen aan het Bestuur (portefeuillehouder: penningmeester). Deze coördineert alle voorstellen tot wijziging.

2. Algemene uitgangspunten en kaders

2.1. Algemene uitgangspunten

De uitgangspunten ten aanzien van de treasuryfunctie zijn t.a.v.:

Algemene uitgangspunten en bepalingen:

- De bepalingen opgenomen in de Statuten, Huishoudelijk Reglement, Bestuursreglement en Directiestatuut.
- Treasury-activiteiten hebben geen winstoogmerk, noch beogen extra geldstromen te creëren.
- De houding van de KNSB is defensief en risicomijdend.
- Er moet niet alleen worden gehandeld naar de letter maar ook naar de geest van dit statuut en vigerende wetgeving.
- Incidentele beoogde afwijkingen van dit statuut dienen altijd schriftelijk onderbouwd aan het bestuur te worden voorgelegd en vooraf door de Algemene Vergadering te worden goedgekeurd.

Administratieve organisatie en interne beheersing

- De accountant beoordeelt of de uitgevoerde transacties jaarlijks aan het mandaat, zoals voortvloeiend uit het treasurystatuut¹ en maximumbedragen uit hoofde van bestuurlijke bevoegdheden, voldoen en rapporteert hierover aan de Algemene Vergadering.
- De toekomstige beleggingsbehoefte wordt in kaart gebracht met behulp van de opgestelde financiële prognose en bijbehorende kasstroomprognose voor de komende 2 jaar.
- Jaarlijks maakt de KNSB een liquiditeitsprognose die op kwartaalbasis wordt gemonitord.
- Bij risicovollere activiteiten, zoals in geval van omvangrijke projecten of (dreigende) juridische claims, vindt een analyse van mogelijke scenario's (meevallend tot tegenvallend plaats).
- Besluiten worden genomen op basis van de meest actuele (meerjaren-)prognoses alsook in relatie tot Jaarplan.
- Indien er tussentijds majeure wijzigingen in de prognoses zijn te voorzien, worden eerste de prognoses geactualiseerd alvorens er een besluit wordt genomen.
- Alle treasurytransacties worden in principe adequaat geregistreerd in een gecertificeerd softwarepakket.
- De uitvoering van bepaalde (deel) taken van de treasuryfunctie kan worden opgedragen aan derden via een bestuursbesluit. Voorwaarde is dat deze derden onafhankelijk zijn en geen direct geldelijk belang hebben bij de uitkomst van te nemen beslissingen. De betrokkenheid mag evenmin conflicterend zijn met de gewenste functiescheiding. De KNSB gaat na dat de ingehuurde derden integer handelen en niet tevens worden betaald door een bank / derden m.b.t. de geleverde diensten / adviezen c.q. transacties.

Treasury-activiteiten

- Het gebruik van derivaten is niet toegestaan.
- Het aantrekken van financiering behoort nadrukkelijk niet tot de kernactiviteiten van de KNSB. Mocht een financieringsvraag zich aandienen dan dient een voorstel aan de Algemene Vergadering te worden voorgelegd en goedgekeurd. Het voorstel dient voldoende onderbouwd te zijn en de noodzaak van eventuele financiering dient te worden onderbouwd.

¹ Of treasuryparagraaf?

3. Administratieve organisatie en interne beheersing

3.1. Uitgangspunten

De volgende uitgangspunten vormen onderdeel van het beleid:

- Bij iedere transactie zijn minimaal twee functionarissen betrokken (vierogenprincipe).
- Het bestuur / de Algemene Vergadering kan zich desgewenst laten bijstaan door een externe deskundige.
- De externe accountant betreft de interne controle in haar controlewerkzaamheden en rapporteert daarover rechtstreeks aan de Algemene Vergadering.

3.2. Functiescheiding

Het treasurybeleid wordt primair uitgevoerd door de penningmeester, die deel uitmaakt van het bestuur, en het bondsbureau, dat is belast met taken behorende bij de treasuryfunctie. De KNSB streeft ernaar om functiescheiding toe te passen op een schaal die passend is bij de omvang van de organisatie. Dit houdt in dat strikte functiescheiding niet in alle opzichten mogelijk is maar dat de functies van bewaren, beheren, administreren en controleren zo veel mogelijk bij meerdere functionarissen worden belegd.

3.3. Financiële Advies Commissie

De KNSB heeft een Financiële Advies Commissie (FAC) die minimaal twee keer per jaar bijeenkomt. De FAC is een adviesorgaan dat de Algemene Vergadering adviseert over treasuryvraagstukken. De penningmeester kan desgevraagd aan de FAC deelnemen in de hoedanigheid van toehoorder. In het Reglement voor de Financiële Advies Commissie is een nadere uitwerking opgenomen.

3.4. Financiële beleidscyclus

De KNSB gebruikt de jaarlijks financiële beleidscyclus voor het vaststellen van het treasurybeleid, voor het afleggen van verantwoording over het gevoerde beleid en voor het tussentijds sturen van het beleid gedurende het jaar. De beleidscyclus heeft als startpunt de (meerjaren)begroting met daarin het jaarplan, tussentijdse voortgangsrapportages en als eindpunt het jaarverslag. De (meerjaren)begroting is een vertaling van het meerjarenbeleid.

3.5. Taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

Onderstaand overzicht op hoofdlijnen geeft de verdeling weer van de taken (verantwoordelijkheden). Uitgangspunt hierbij is dat waar mogelijk een controletechnische functiescheiding wordt gehanteerd. Voor het uitvoeren van alle leningtransacties en beleggingen wordt vooraf per transactie door het bestuur het mandaat bekrachtigd ten behoeve van de uitvoering door treasury.

Functie	Taken (verantwoordelijkheden)
Algemene Vergadering	<ul style="list-style-type: none">• Stelt het treasurystatuut en wijzigingen daarvan vast.• Geeft goedkeuring aan Jaarplan en eventuele tussentijdse wijzigingsvoorstellen door het Bestuur.• Houdt toezicht op het gevoerde treasurybeleid en laat zich periodiek informeren over het gevoerde beleid en de doelstellingen in het Jaarplan, afgezet tegen de resultaten van geëffectueerde transacties en maatregelen.• Geeft goedkeuring aan jaarrekening en jaarverslag, waaronder verantwoording over het gevoerde treasurybeleid.
Bestuur	<ul style="list-style-type: none">• Stelt het treasurystatuut op en coördineert eventuele wijzigingen.• Stelt het Jaarplan en eventuele tussentijdse wijzigingen op.• Stelt de werkwijze (processen en procedures) binnen de treasuryfunctie op.• Laat zich periodiek informeren over de treasuryactiviteiten.• Houdt toezicht op de naleving van besluiten en richtlijnen door medewerkers binnen het treasuryproces.

	<ul style="list-style-type: none"> • Neemt besluiten op grond van transactievoorstellen, die passen binnen het treasurystatuut en het Jaarplan. • Legt transactievoorstellen die buiten het bereik van het treasurystatuut of het Jaarplan vallen ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering.
Financiële Advies Commissie (FAC)	<ul style="list-style-type: none"> • Het adviseren van de Algemene Vergadering over het te volgen en gevolgde treasurybeleid.
Bureau	<ul style="list-style-type: none"> • Is verantwoordelijk voor de uitvoering van operationele treasurytaken en -activiteiten binnen de meegegeven kaders (zoals Begroting, Jaarplan en Directiestatuut). • Bereidt alle stukken voor ter voorbereiding op besluiten door het bestuur (treasurystatuut etc.) • Stelt stukken ter besluitvorming op en beleid beleidskeuzes voor. • Het juist en volledig administreren van de financiële posities en transacties in de financiële administratie en de leningen- en beleggingenadministratie. • Is verantwoordelijk voor een juiste uitvoering van het betalingsverkeer voortkomend uit de aangegane transacties. Hierbij wordt functiescheiding gehanteerd tussen financiële administratie en directie om aan het vierogenprincipe te voldoen.
Externe accountant	<ul style="list-style-type: none"> • Controleert conform de interne protocollen de treasury-activiteiten. • Het in het kader van haar reguliere controletaak adviseren en controleren betreffende feitelijke naleving van het treasurystatuut. • Controleren wettelijke voorschriften en beleidsregels voor zover van toepassing op het treasurybeleid en onderhevig aan accountantscontrole.

In onderstaande tabel staan de bevoegdheden m.b.t. treasuryactiviteiten weergegeven alsmede de daarbij benodigde autorisatie.

Bevoegdheden	Uitvoering	Autorisatie (vooraf)	Registratie (achteraf)	Controle (achteraf)
Betalingen	Bureau	Bureau (binnen mandaat directie), bestuur (betaling > mandaat directie)	Bureau	Externe accountant
Uitzetten deposito's / spaarrekening / andere beleggingen	Bureau	Bestuur	Bureau	Externe accountant
Aangaan of beëindigen van contracten met banken en andere geldverstrekkers	Bureau	Bestuur	Bureau	Externe accountant
Openen en sluiten van bankrekeningen	Bureau	Bestuur	Bureau	Externe accountant

Hiermee vinden zowel uitvoering als registratie binnen het Bureau plaats. Deze taken worden door verschillende personen uitgevoerd, teneinde de functiescheiding te bevorderen.

Besluiten rond treasury-activiteiten

Besluiten passend binnen het treasurystatuut en Jaarplan worden genomen door het bestuur. Besluiten die niet passen binnen het treasurystatuut en Jaarplan worden vooraf ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

Mandaatregelingen

De bevoegdheden van bovengenoemde functionarissen zijn vastgelegd in een Bestuursreglement en Directiestatuut.

Voortgangsrapportages

Per kwartaal worden er door het bestuur voortgangsrapportages opgesteld en besproken over de realisatie van de in Jaarplan opgenomen doelstellingen. Ten behoeve van de beheersing van het liquiditeitsrisico worden er tevens liquiditeitsprognoses opgenomen in de voortgangsrapportages. De rapportages worden tevens ter kennis gebracht aan de FAC.

4. Risicomanagement

De belangrijkste risico's die betrekking hebben op alle treasury activiteiten zijn:

- het renterisico;
- het beschikbaarheidsrisico;
- het liquiditeitsrisico;
- het tegenpartijrisico.

4.1. Het renterisico

Dit is het risico dat de toekomstige kasstromen negatief worden beïnvloed door wijzigingen in de rentestanden. Doel is het renterisico waar mogelijk in de tijd te spreiden om een hogere mate van zekerheid te krijgen over de toekomstige rente.

4.2. Het liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico betreft het risico dat de KNSB op enig moment niet aan direct opeisbare financiële verplichtingen kan voldoen. Doelstelling is het zorgdragen voor een effectieve en efficiënte betaling van alle voorgenomen activiteiten. Concreet betekent dit dat tijdig liquiditeit beschikbaar is.

De liquiditeit c.q. liquiditeitsruimte dient minimaal te bedragen een bedrag dat toereikend is voor betaling van operationele kosten van de twee duurste maanden in het jaar.

Principe:

- De KNSB zorgt voor een kwalitatief goede en periodiek geactualiseerde liquiditeitsprognose en -planning en houdt rekening met risico's.

4.3. Het tegenpartijrisico

Bij het aangaan van financiële transacties loopt de KNSB een kredietrisico. Het kan zijn dat de tegenpartij niet aan haar financiële verplichtingen kan voldoen. In dat geval lijdt de KNSB mogelijk een verlies. Doelstelling is mogelijke verliezen voortkomend uit een gelopen kredietrisico te minimaliseren.

Teneinde mogelijke verliezen te voorkomen streeft de KNSB er naar financiële (trans)acties aan te gaan met financieel solide tegenpartijen van minimaal "A-" (of vergelijkbaar: Standard & Poor's: "A-", Fitch: "A-" en Moody's "A3"), afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus. Dit zal bij het aangaan van transacties worden gecheckt.

5. Treasury-activiteiten

5.1. Uitgangspunten financiering

- Het aangaan van financieringsverplichtingen behoort niet tot de kernactiviteiten van de KNSB. Financiering is alleen mogelijk indien sprake is van een robuuste en door de Algemene Vergadering goedgekeurde business case, waarin duidelijk is uitgewerkt wat om welke reden gefinancierd moet worden, hoe de te financieren activiteit bijdraagt aan de doelstellingen van de KNSB, van welke risico's sprake is en hoe deze risico's worden beheerst.

5.2. Geen financiële derivaten

Financiële derivaten zijn: a) financiële contracten waarvan de waarde is afgeleid van een onderliggende waarde of een referentieprijs, of b) onderdelen van financiële contracten die, op zichzelf beschouwd, financiële contracten als bedoeld in onderdeel a zijn. De KNSB maakt voor haar treasuryactiviteiten geen gebruik van derivaten.

5.3. Beleggingen

Beleggingsbeleid

Onder beleggen wordt verstaan het onttrekken van beschikbare middelen aan de liquiditeit om rendement te realiseren. Beleggingen zijn geen kernactiviteit van de KNSB en deze dienen op verantwoorde wijze plaats te vinden. De volgende principes zijn leidend:

- Het aantrekken en afstoten van beleggingen is uitsluitend ingegeven op het beperken van risico's van het financiële beleid en beheer en op het borgen van de financiële continuïteit;
- Beleggen dient risicomijdend te geschieden.
- De KNSB hanteert geen rentevisie voor beleggingen, met andere woorden er wordt niet gespeculeerd op renteverwachtingen teneinde maximaal rendement te behalen.
- Alleen tijdelijk overtollige middelen komen in aanmerking om te beleggen. De middelen die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, zijn niet nodig om te voldoen aan financiële verplichtingen binnen de looptijd (zoals blijkt uit de kasstroomprognose).
- Uitzettingen zijn toegestaan in de vorm van rekening-courant, spaarrekening, deposito's en Nederlandse staatsobligaties.
- Van de bestaande beleggingsportefeuille wordt periodiek geanalyseerd of deze aan de eisen voldoet. Indien een belegging niet voldoet dan wordt de desbetreffende belegging in zo spoedig mogelijk haalbaar te achten termijn afgebouwd, rekening houdend met bedrijfseconomische uitgangspunten.
- Alvorens beleggingen worden aangegaan wordt een beleggingsvoorstel opgesteld, welk voorstel vervolgens goedgekeurd dient te worden door het Bestuur. Het opstellen van een beleggingsvoorstel is alleen van toepassing voor beleggingen met een vaste looptijd, zonder dagelijkse opvraagbaarheid.
- De KNSB doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in Nederland.
- De KNSB doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een A-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's).
- De KNSB doet slechts beleggingen in euro's.

5.4. Liquiditeitenbeheer

De definitie van liquiditeitenbeheer is het beheer van saldi in rekening-courant en de portefeuille geldmarkttransacties met een looptijd van maximaal 2 jaar.

Uitgangspunten

De uitgangspunten t.a.v. liquiditeitenbeheer zijn:

- De liquiditeitspositie dient te allen tijde te waarborgen dat verplichtingen tijdig kunnen worden nagekomen.
- Optimaliseren van het rendement op beschikbare liquide middelen tegen zo min mogelijke kosten. Hierbij wordt als voorwaarde gesteld dat deze liquide middelen op elk moment tijdig en tegen lage kosten verkrijgbaar zijn. Ontwikkelingen in de kaspositie worden periodiek vergeleken met de prognose.

Doelstelling

De doelstelling van liquiditeitenbeheer is dat de KNSB te allen kan voldoen aan de lopende betalingsverplichtingen.

Eisen ten aanzien van liquiditeitenbeheer:

- Het zorgdragen voor een effectief, veilig en efficiënt betalingsverkeer.
- Betaalrekeningen aangehouden bij een daartoe aangewezen huisbank. Deze heeft haar hoofdkantoor in de eurozone en is voorzien van een minimale rating van A- afgegeven door ten minste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch. Bij de selectie van een huisbank wordt vooraf vastgelegd op basis van welke criteria de selectie gemaakt wordt.

CONCEPT