

TREASURYSTATUUT

VAN: Nederlandse Vereniging van Wiskundeleraren
VASTGESTELD: mei 2021

1. INLEIDING

De algemene doelstelling voor de treasury-functie bij de Nederlandse Vereniging van Wiskundeleraren (hierna: NVvW) is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt.

In de statuten van de NVvW is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit onderdeel. Gezien het bovenstaande is het wenselijk de hierop betrekking hebbende afspraken en het te voeren beleid vast te leggen in een treasury statuut, dat vastgesteld wordt het algemeen bestuur (AB) van de NVvW.

Een goede uitoefening van de treasury-functie moet bijdragen aan:

1. het zorgdragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde middelen tegen acceptabele condities;
2. een eventueel positief rendement op liquide middelen en beleggingen;
3. het mijden van risico's bij beleggingen;
4. een kosteneffectief betalingsverkeer;
5. het waar nodig aantrekken van kredietfaciliteiten;
6. het nakomen van eventuele wettelijke verplichtingen inzake vorenstaande.

Op basis van het voor de NVvW geldende risicoprofiel, behoudend of defensief, ligt het voor de hand dat reserves worden opgebouwd. Het past in de eigen verantwoordelijkheid van de NVvW om de beschikbare middelen risicomijdend aan te wenden en te beleggen.

In dit statuut wordt beschreven welke treasury-taken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor de NVvW. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn.

In dit statuut worden daartoe afspraken vastgelegd over onderwerpen als liquiditeitsmanagement, financierings- en beleggingsvraagstukken, het waar nodig aantrekken van middelen en de beheersing van renterisico's en rentekosten.

Bij het voeren van het treasury beleid voor de middelen van de NVvW zijn uitsluitend de navolgende treasury-instrumenten toegestaan:

1. bancaire rekening-courantfaciliteiten;
2. (internet)spaarrekeningen;
3. termijndeposito's;
4. staatsobligaties en obligaties van financiële instellingen.

De genoemde instrumenten kennen in de regel een laag risicoprofiel en passen derhalve binnen het treasury beleid van de vereniging. De hiervoor genoemde instrumenten onder 2, 3 en 4 kunnen aangewend worden om (tijdelijk) overtollige liquiditeiten op een andere wijze te laten renderen. In het geval sprake is van structureel negatieve (spaar)rente dient in ieder geval te worden onderzocht of voor de (tijdelijk) overtollige liquide middelen gebruikt dient te worden gemaakt van de instrumenten onder 3 en 4. Bij deze overweging dient uiteraard ook de liquiditeitspositie van de NVvW op de middellange lange termijn in ogenschouw te worden genomen.

2. AARD EN OMVANG LIQUIDITEIT

Het boekjaar van de NVvW loopt van 1 augustus tot 31 juli. Om de liquiditeitspositie van de NVvW zo goed mogelijk aan te laten sluiten op de liquiditeitsbehoefte, wordt er periodiek in de maand november, een begroting opgesteld voor het komende jaar. In het begrotingsoverzicht bestaande uit de huidige en de komende begroting, wordt tevens de ontwikkeling van de benodigde en aanwezige gelden getoond. De genoemde begroting schetst niet alleen een beeld van de ontwikkeling van baten en lasten, maar gaat ook uitdrukkelijk in op de ontwikkeling van balansposten en kasstromen.

De NVvW houdt een zodanige omvang aan van liquide middelen c.q. kredietruimte (hierna: beschikbare middelen) dat zij in ieder geval steeds aan haar korte-termijnverplichtingen zal kunnen voldoen. De omvang van de beschikbare middelen behelst ten minste het bedrag dat uit de jaarlijkse begroting naar voren komt.

In het geval van daarbinnen tijdelijk overtollige middelen kan een deel van de beschikbare middelen worden uitgezet op termijndeposito's en/of (internet)sparrekeningen, Dit echter onder voorwaarde dat deze zonder al te veel kosten en snel liquide te maken zijn.

De begroting wordt voorzien van een analyse aangaande de risico's die zich kunnen voordoen binnen de organisatie en dientengevolge impact hebben op de liquide middelen c.q. kredietruimte. Deze risicoanalyse wordt ieder jaar uitgevoerd.

De omvang van de beschikbare middelen om aan de korte-termijnverplichtingen te kunnen voldoen en liquide middelen c.q. kredietruimte die nodig is om de risico's in de risicoanalyse het hoofd te kunnen bieden wordt hierna de 'bufferwaarde' genoemd.

Bij een liquiditeitspositie die tijdelijk of langdurig hoger is dan de genoemde bufferwaarde wordt actief gezocht naar mogelijkheden om liquiditeiten rentedragend voor langere tijd uit te zetten of om te zetten in eenvoudig liquideerbare en risicomijdende beleggingen, zoals gedefinieerd in dit statuut.

De omvang van dergelijke beleggingen en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten kasstromen en zijn mede afhankelijk van het verwachte rendement en rente- en/of beursklimaat.

De combinatie van het aanhouden van liquide middelen op rentedragende bankrekeningen, termijndeposito's, (internet)sparrekeningen, staatsobligaties en/of obligaties van financiële instellingen zal te allen tijde voldoen aan de navolgende interne afspraken:

- Een minimale omvang van beschikbare middelen ter grootte van de bufferwaarde wordt te allen tijde aangehouden;
- Overige liquide middelen worden voor ten minste 50% aangehouden in de vorm van termijndeposito's en (internet)sparrekeningen en voor maximaal 50% worden belegd in staatsobligaties en obligaties van financiële instellingen.

3. AARD VAN DE BELEGGINGEN

Met inachtneming van het in dit statuut gestelde kunnen liquide middelen (beschikbare middelen) waar nodig worden belegd.

- Belegd mag worden in staatsobligaties van lidstaten (staat die lid zijn) van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte;
- Beleggingen en andere treasury-instrumenten worden alleen aangegaan in euro's.
- De NVvW is een niet-professionele belegger. Bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen verzoekt de NVvW de financiële instelling om zich als een niet-professionele belegger aan te merken.
- Tijdelijk of langdurig beschikbare ((tijdelijk) overtollige) liquide middelen worden bij voorkeur op rentedragende bankrekeningen (rekening-courant, (internet)-spaarrekeningen en/of termijndeposito's) aangehouden. Vooralsnog is het uitgangspunt dat de NVvW bij voorkeur voor haar (tijdelijk) (overtollige) liquide middelen alleen van het instrument van op (internet)spaarrekeningen gebruikmaakt. Echter kan het zijn dat men moet gaan betalen voor de spaarrekeningen in plaats van dat men enige rente ontvangt. De penningmeester zal het vermogen op de spaarrekeningen dusdanig verdelen dat negatieve spaarrente zoveel mogelijk wordt vermeden dan wel zal de penningmeester andere in dit statuut onder hoofdstuk 1 genoemde treasury instrumenten onderzoeken om gebruik van te maken. Zulks met inachtneming van het gestelde in dit statuut.
- Bij uitdrukkelijke voorkeur heeft de NVvW bankrekeningen bij een van de systeembanken, die als zodanig door de Nederlandse Bank is erkend.
- Bij uitdrukkelijke voorkeur belegt de NVvW in beleggingsfondsen van de systeembanken, die als zodanig door de Nederlandse Bank is erkend, met een rating AAA. Van een dergelijke rating kan slechts onder bijzonder voorwaarden en met een nadrukkelijke onderbouwing en met goedkeuring van het bestuur worden afgeweken. In zelfstandige fondsen zoals die voorkomen in bijvoorbeeld de AEX mag niet worden gehandeld.

- Laat het rendement van deze aanpak te wensen over, dan kan worden gekozen om een deel van de beschikbare middelen te beleggen in (staats)obligaties en/of obligaties van financiële instellingen.
Er mag geen extern vermogen (zoals leningen) worden aangegaan met het doel de aangegaan gelden te beleggen of te belenen.
- De periode van het beleggen is eindig en de belegging moet op een vooraf vastgestelde einddatum worden terugontvangen.
- De hoofdsom van de belegging moet door de financiële instelling te allen tijde worden gegarandeerd.

- Belegd mag niet worden in:
 - achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
 - aandelen, derivaten of vergelijkbare producten,
- Beleggingen moeten vooraf door de penningmeester ter goedkeuring aan het dagelijks bestuur worden gestuurd.

4. BELEID TEN AANZIEN VAN KOSTEN BETALINGSVERKEER

Het is van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. De NVvW zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van de NVvW zullen minimaal eens in de 4 jaar worden geëvalueerd.

Bij de evaluatie wordt het kostenniveau van het betalingsverkeer en het rendement op bij de huidige bankrelatie(s) aangehouden middelen vergeleken met de kosten/rendementen van twee andere banken en worden eventueel gesignaleerde tekortkomingen in het betalingsverkeer besproken met de huidige bankier(s).

5. PLAATS BINNEN DE ORGANISATIE

Het treasury statuut wordt vastgesteld door het algemeen bestuur van de NVvW. De uitvoering van de treasury functie berust bij de penningmeester. De penningmeester is

verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasury beleid. De penningmeester kan worden geassisteerd door een financieel medewerker.

De verantwoordelijkheden voor de treasury functie worden hieronder weergegeven:

- De procedures aangaande de verantwoordelijkheden zijn of worden direct na vaststelling van statuut als volgt ingeregeld.
- De financieel medewerker zet de betalingen klaar en de penningmeester accordeert de gehele portefeuille van betalingen. Betalingen vinden in de regel eenmaal per week plaats. Het betalingsverkeer is zodanig geregeld dat de financieel medewerker de bankrekeningen beheert en de betalingen uitvoert.
 1. Dit met dien verstande dat bedragen tussen 0 – 5.000 euro en die vermeld zijn in de begroting van de NVvW direct door de medewerker betaald mogen worden. Bij twijfel is er overleg met de penningmeester. Dit overleg wordt schriftelijk¹ vastgelegd.
 2. Bedragen tussen 5.000 – 10.000 euro mogen alleen betaald worden als er naast de vermelding in de begroting er een schriftelijke goedkeuring is van de penningmeester.
 3. Bedragen tussen 10.000 – 20.000 euro mogen alleen betaald worden als er naast vermelding in de begroting ook schriftelijk goedkeuring is van minstens twee leden van het Dagelijks Bestuur.
 4. Bedragen boven de 20.000 euro mogen alleen betaald worden als er een apart bestuursbesluit over genomen is en daarnaast accordering heeft plaatsgevonden van gehele Dagelijks Bestuur.
- De penningmeester heeft inzage in het digitale boekhoudprogramma en alle bankrekeningen om zo eigenstandig controles uit te voeren. De penningmeester

¹ Onder 'schriftelijk' wordt in het kader van deze paragraaf tevens per e-mail verstaan. Hierbij geldt dat de informatie uit de systemen van de verzender leidend is voor de inhoud van de elektronische communicatie tot het moment dat het tegenbewijs is geleverd door de ontvanger

stelt periodiek (dat wil zeggen per jaar) verslag van de treasuryactiviteiten op. Dit verslag omvat ten minste een overzicht van het beleid en de uitvoering ten aanzien het gestelde in dit statuut, een overzicht van de gehanteerde instrumenten en de looptijden van deze instrumenten.

- Minimaal twee keer per jaar vindt overleg plaats tussen het dagelijks bestuur van de NVvW en een vermogensbeheerder van de huisbanken aangaande de vermogens- en beleggingspositie van de NVvW. N.B. Dit overleg met de vermogensbeheerder kan ook samen gevoerd worden met andere vakverenigingen en/of overkoepelende organisaties die ook werken volgens eenzelfde treasury statuut, met dien verstande dat naast de penningmeester minstens nog één ander lid van DB aanwezig is
- Eenmaal per 5 jaar wordt de werking van dit Statuut geëvalueerd en waar nodig aangepast.
