

Treasury Statuut

INLEIDING

Verantwoording

Het bestuur van Stichting NORMA (hierna: NORMA) is verantwoordelijk voor de financiële continuïteit van de organisatie en het (tijdelijk) beheren van rechtengelden voor derden. Vanuit de doelstelling van NORMA past het om de beschikbare middelen - ongeacht het feit of deze tijdelijk in beheer zijn - risicomijdend te beleggen. In de statuten van NORMA zijn geen bepalingen opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit onderdeel. Gezien het vorenstaande is het wenselijk de hierop betrekking hebbende afspraken en het te voeren beleid vast te leggen in een treasurystatuut dat door het bestuur moet worden vastgesteld.

In dit statuut worden de treasurytaken, -bevoegdheden en –verantwoordelijkheden, zoals die op NORMA van toepassing zijn, vastgelegd. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn.

De in art. 10 van de statuten van NORMA mogelijke benoeming van een directeur, is gerealiseerd.

DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE

Doel

Treasury heeft bij NORMA primair als doel het risicomijdend beleggen van (tijdelijk) beschikbare middelen waarbij een zo hoog mogelijk netto rendement wordt nagestreefd.

Dit wordt in de volgende doelstellingen en voorwaarden gesplitst:

- Liquiditeit op korte en lange termijn
- Liquideerbare en risicomijdende beleggingen

Liquiditeit op korte en lange termijn

NORMA zal ervan verzekerd moeten zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig altijd middelen beschikbaar te hebben voor uitbetaling van rechtengelden aan uitvoerende kunstenaars.

Indien NORMA beschikt over (tijdelijke) overtollige middelen, wordt een deel daarvan liquide aangehouden en het resterende deel zodanig belegd, dat dit tegen de laagst mogelijke kosten en op de kortst mogelijke termijn liquide te maken is.

De omvang van de beschikbare middelen wordt bepaald door de op grond van de (meerjaren) begroting te verwachten inkomsten en uitgaven, waarbij een minimale liquiditeitsbuffer wordt aangehouden die qua omvang gelijk is aan het eigen vermogen

Uitgangspunt hierbij is, dat een zo laag mogelijke saldo van liquide middelen wordt aangehouden.

Voor beleggingen geldt het volgende:

- Maximaal 15% van de beschikbare middelen wordt belegd in aandelen;
- Het overige deel van de beschikbare middelen wordt belegd in obligaties of deposito's.

Liquideerbare en risicomijdende beleggingen

Met inachtneming van het hiervoor gestelde zullen overtollige middelen worden belegd. Uit de beleggingen mogen echter geen nieuwe risico's ontstaan. De directeur instrueert de vermogensbeheerder(s) bij wie de lange termijn beleggingen zijn ondergebracht ten aanzien van tactiek en restricties. Uitgangspunt is, dat deze beleggingen een defensief karakter hebben.

Afbakening

Het is niet toegestaan om inkomsten uit de belegging van rechteninkomsten te gebruiken voor andere doeleinden dan uitkering aan de rechthebbenden, tenzij de inkomsten uit de belegging van rechteninkomsten gebruikt mag worden in overeenstemming met een besluit van het bestuur.

Wanneer NORMA rechteninkomsten of inkomsten uit de belegging van rechteninkomsten belegt, doet zij dat in het belang van de rechthebbenden wiens rechten zij vertegenwoordigt, in overeenstemming met het door het bestuur goedgekeurde algemene beleggings- en risicobeheerbeleid en rekening houdend met de volgende bepalingen:

- a) wanneer er een potentieel belangenconflict bestaat, ziet NORMA erop toe dat de belegging uitsluitend in het belang van die rechthebbenden wordt uitgevoerd;
- b) de bedragen worden belegd met het oogmerk om de zekerheid, kwaliteit, liquiditeit en winstgevendheid van de portefeuille als geheel te waarborgen;
- c) de beleggingen worden deugdelijk gediversifieerd om buitensporige afhankelijkheid van één belegging en de accumulatie van risico in de portefeuille als geheel te vermijden.

INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE

Voor de uit dit statuut voortkomende treasuryfunctie gelden de volgende bepalingen.

Plaats binnen de organisatie

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het bestuur.
- De uitvoering van de treasuryfunctie wordt opgedragen aan de directeur.
- De directeur is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid.

Besluitvorming

Beleid

Eventuele beleidswijzigingen worden vastgesteld door het bestuur.

Treasuryplan

Het, met in acht neming van de bepalingen van dit statuut, op te stellen treasuryplan, maakt deel uit van de (meerjaren) begroting. Met de goedkeuring daarvan verleent het bestuur mandaat conform te handelen.

Onvoorziene ontwikkelingen

Indien zich onvoorziene ontwikkelingen voordoen m.b.t de in het treasuryplan vastgelegde financiële- en beleggingsbeheer, zodanig dat, naar het inzicht van de directeur, andere beslissingen genomen moeten worden dan voorzien in het treasuryplan, stelt de directeur een wijzigingsplan op t.b.v. het bestuur. Na goedkeuring door het bestuur kan het wijzigingsplan worden uitgevoerd.

Slotbepaling

De werking van dit statuut wordt uiterlijk twee jaar na vaststelling door het bestuur geëvalueerd in aanwezigheid van de directeur.

Dit statuut kan – al dan niet op voorstel van de directeur – door het bestuur worden gewijzigd met in achtneming van art. 6 lid 6 van de statuten.

Vastgesteld door het bestuur van NORMA
Amsterdam, 17 november 2016