

Treasurystatuut

NOC*NSF 2025-2029

Arnhem, 28 maart 2025

Inleiding

Het bestuur en de Raad van de vereniging Nederlands Olympisch Comité*Nederlandse Sport Federatie (hierna NOC*NSF) onderkennen het belang van een verantwoord en adequaat beheer van de financiële middelen. Dit treasurystatuut geeft de kaders voor de uitvoering van het treasurybeleid en heeft als doel het waarborgen van de financiële continuïteit van de vereniging op korte en lange termijn.

NOC*NSF en haar financieringsstructuur kenmerkt zich op een aantal aspecten:

- De jaarlijkse afdracht van Nederlandse Loterijgelden en de hierbij behorende bepaalde mate van onvoorspelbaarheid;
- Een voorspelbare geldstroom vanuit de rijksoverheid in de vorm van subsidies voor de looptijd van desbetreffende subsidies;
- Gesloten partnerovereenkomsten met een voorspelbaar karakter voor de looptijd van deze overeenkomsten;
- Middels het Bestedingsplan is NOC*NSF een belangrijk financier van sportbonden;
- Bestedingen in het kader van subsidies lopen niet synchroon met de ontvangsten, veelal lopen de ontvangsten vooruit op de uitgaven;
- Uitgavenpatroon op basis van de Olympische- en Paralympische cyclus waardoor bestedingen op vierjarige basis een divers karakter hebben.

Mede hiertoe heeft NOC*NSF een aantal bestemmingsreserves gevormd. Deze bestemmingsreserves dienen een specifiek doel. Zo wordt een bestemmingsreserve aangehouden als continuïteitsreserve voor het collectieve Bestedingsplan, welke door NOC*NSF samen met haar bonden wordt vastgesteld, en worden bestemmingsreserves aangehouden om de hogere kosten in een Olympisch jaar op te kunnen vangen. Deze bestemmingsreserves hebben primair niet als doel om rendement te genereren over het vermogen, maar zijn erop gericht om het vermogen beschikbaar te houden voor (mogelijke) toekomstige uitgaven ten behoeve van NOC*NSF en/of haar leden

In de algemene statuten van NOC*NSF zijn geen bepalingen opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit onderdeel. Dit Treasurystatuut dient door de Raad te worden goedgekeurd en door het bestuur te worden vastgesteld en geeft de randvoorwaarden aan voor het beheren van de middelen.

In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor NOC*NSF, als ook welke risico's en beheersmaatregelen. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor die personen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn.

Artikel 1 **Doelstellingen van de treasuryfunctie**

De doelstellingen van de treasuryfunctie voor de vereniging NOC*NSF zijn:

- Het kunnen voldoen aan de financiële verplichtingen van de organisatie (op korte en lange termijn) door tijdige beschikbaarheid van de benodigde liquide middelen tegen acceptabele condities.
- Het beschermen van de vereniging tegen financiële risico's zoals: renterisico, kredietrisico, frauderisico, valutarisico en liquiditeitsrisico. Deze worden in de kwartaalrapportages separaat gerapporteerd.
- Het optimaliseren van de in- en externe verwerkingskosten en kosten betalingsverkeer bij het beheren van de geldstromen en de financiële posities.
- Het optimaliseren van het rendement van de beschikbare liquiditeiten, binnen de gegeven kaders zoals vastgesteld in dit statuut.
- Voldoen aan de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

Artikel 2 **Uitzettingen**

Ten behoeve van de uitzettingen van gelden wordt onderscheid gemaakt in twee vormen. Uitzettingen uit hoofde van groepsstructuur en/of aangesloten leden NOC*NSF en uitzettingen uit hoofde van treasury.

1. Uitzettingen uit hoofde groepsstructuur en/of aangesloten leden NOC*NSF

Uitzettingen uit hoofde groepsstructuur en/of aangesloten leden NOC*NSF vindt plaats onder de volgende voorwaarden:

- Vroegtijdige bevoorschotting voortkomend uit (aanstaaende) toekenningen voor aangesloten leden zijn toegestaan binnen de kaders van het proces Verdelen Middelen en bijbehorende Richtlijnen, dit als onderdeel van de kerntaken van NOC*NSF. Leningen aan aangesloten leden zijn niet toegestaan.
- Leningen aan deelnemingen, indien het bijdraagt aan de continuïteit van NOC*NSF en de lange termijnstrategie.
- Nieuwe leningen worden slechts aangegaan indien de liquiditeitsplanning het toelaat.
- Leningen worden alleen verstrekt na goedkeuring door het bestuur van NOC*NSF.
- Leningen met een omvang van meer dan 1 miljoen euro dienen goedgekeurd te worden door de Raad van Toezicht.

2. Uitzettingen uit hoofde van treasury

Uitzettingen uit hoofde van treasury dienen te worden aangehouden in één van de volgende producten: spaarrekening of betaalrekening bij een Nederlandse bank met AA-rating.

Door NOC*NSF worden geen aandelen, beleggingen of beleggingsfondsen gehouden.

Artikel 3 **Risicobeheer**

NOC*NSF identificeert de volgende risico's: liquiditeitsrisico, kredietrisico, frauderisico, valutarisico en risico op negatieve rente. Onderstaande beheersmaatregelen zijn genomen om de risico's te beperken.

1. Liquiditeitsrisico

Vanuit de kerntaak Verdelen Middelen fungeert NOC*NSF als facilitator om conform het Richtlijnenboek en Bestedingsplan Sportagenda middelen te verdelen over de sportbonden. Daarbij wordt rekening gehouden dat de ontvangen afdracht van de Nederlandse Loterij niet altijd gelijk is aan de gereserveerde middelen in dit Bestedingsplan.

Om bovenstaande en andere betalingsverplichtingen te kunnen waarborgen heeft NOC*NSF meerdere bestemmingsreserves, zie hoofdstuk 4. Van deze bestemmingsreserves worden de Continuïteitsreserve en de Bestemmingsreserve Loterijgelden volledig liquide gehouden. Hierbij wordt een liquiditeitsplanning ten t+1 aangehouden om dit interne liquiditeitsrisico te beperken.

2. Kredietrisico

Om het kredietrisico te beheersen worden bij NOC*NSF gelden verspreid over minimaal 3 verschillende banken, welke beschikken over een Nederlandse bankvergunning en welke worden beschouwd als systeembanken. Daarnaast dienen de banken allen een AA-rating te hebben.

NOC*NSF hanteert het beleid dat maximaal 50% van de gelden bij één bank mag staan.

3. Frauderisico

Betalingen vinden plaats via de huisbankier. Overboekingen tussen verschillende banken betreffen alleen overboekingen van spaargelden om aan de eis van spreiding tussen verschillende banken te voldoen.

Alle betalingen naar derden lopen via de huisbankier van NOC*NSF. De inrichting van het betalingsverkeer binnen de huisbank betreft een zes-ogen principe. Per transactie geldt een maximum van € 20 mln. Bij alle banken geldt een zes-ogen principe, tenzij het bankproduct een ander principe hanteert. Overboekingen van deze overige banken vindt plaats van/naar de huisbank.

In het geval van buitenlandse betalingen, welke niet worden ondersteund door de huisbankier, wordt gebruik gemaakt van een overige bank voor de betaling.

Naast bovengenoemde werkwijze voor het betalingsverkeer worden alle financieel administratieve processen nader beschreven in het handboek AO/IC.

4. Valutarisico

NOC*NSF kent in beginsel een beperkte hoeveelheid buitenlandse valutatransacties. Primair doet deze zich voor middels de ontvangst van jaarlijkse IOC-gelden in buitenlandse valuta (dollars). Deze valuta wordt verkocht tegen de op moment van verkoop geldende dagkoers. Indien sprake is van een toenemende hoeveelheid en materialiteit aan buitenlandse valutatransacties, en daarmee een toenemend valutarisico, dan hanteert NOC*NSF het beleid om het valutarisico af te dekken middels het op dat moment best toepasbare bankproduct.

Daarnaast vinden op jaarbasis een beperkt aantal betalingen in buitenlandse valuta plaats, waarbij in aanloop naar Olympische- en Paralympische Spelen deze transacties qua volume iets groter kunnen zijn afhankelijk van het land waar de Spelen worden georganiseerd.

In dit kader wordt een bandbreedte gehanteerd voor de hoogte van het saldo van buitenlandse valuta dat wordt aangehouden, teneinde een mogelijk valutarisico te beperken:

Periode	Minimum	Maximum
Regulier	\$ 100k	\$ 250k
0 < > 6 maanden voorafgaand aan OS/PS	\$ 250k	\$ 500k

5. Risico op negatieve rente

NOC*NSF heeft kapitaal uitstaan bij verschillende banken, waarmee afspraken zijn gemaakt over tarieven en rente. Daarnaast kent NOC*NSF ook uitstaande leningen.

De bankrelaties van NOC*NSF worden minimaal eens per drie jaar, afhankelijk van de met de betreffende bank(en) gemaakte afspraken, geëvalueerd. Op basis van de geldende tarieven bij de bankrelaties wordt per tertiaal bekeken of de spreiding over de banken optimaal binnen de normen van het treasurystatuut past.

De rente op uitstaande leningen in de groepsstructuur of aangesloten leden, zullen gebaseerd worden op de EURIBOR + een percentage, met een minimum van 0%.

Artikel 4 Bestemmingsreserves NOC*NSF

NOC*NSF is de bundeling van de georganiseerde sport in Nederland. De aangesloten landelijke sportorganisaties (sportbonden en geassocieerden) vertegenwoordigen samen bijna 24.000 sportclubs met in totaal ruim vijf miljoen georganiseerde sporters.

Het hebben van een financiële buffer is belangrijk om een onverwachte daling van inkomsten op te vangen en om onverwachte maar noodzakelijke uitgaven te kunnen doen. Dit is prudent financieel beleid. Daarom heeft NOC*NSF reserves opgebouwd. Uitgangspunt daarbij is dat er gestreefd wordt naar de optimale balans tussen:

- Enerzijds het opbouwen van voldoende reserves voor het realiseren van de gestelde doelstellingen en het effectief gebruik maken van de middelen.
- Anderzijds de beschikbare middelen zoveel mogelijk direct ten goede van de sport laten komen en het voorkomen van het onnodig onttrekken van middelen voor het vormen van reserves.

1. Reserves en fondsen

Er wordt onderscheid gemaakt tussen een reserve en een fonds. Wanneer door het Bestuur een specifieke bestemming aan middelen wordt gegeven, dan wordt een reserve gevormd.

Uitgangspunt is dat geen reserves worden gevormd zonder vooraf bepaalde bestemming en dat reservering van middelen wenselijk is voor de continuïteit van financiering van de doelstelling. Het aanhouden of opbouwen van reserves wordt dan ook slechts in een beperkt aantal gevallen toegepast.

Richtlijn voor de jaarverslaggeving RJ640 onderscheidt vier verschillende soorten reserves:

- Continuïteitsreserve;
- Bestemmingsreserve;
- Herwaarderingsreserve;
- Overige reserves.

Daarnaast kent NOC*NSF bestemmingsfondsen. Wanneer door een derde een specifieke bestemming aan middelen is gegeven zoals VWS, wordt een fonds gevormd.

2. Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve wordt gevormd voor de dekking van risico's op korte termijn en dient als zekerheid voor het voortbestaan van de organisatie of aanpassingsprocessen bij de werkorganisatie geleidelijk te laten verlopen en onverwachte tegenvallers op te vangen. Hierbij geldt een maximum van 1,5x de kosten van de werkorganisatie.

NOC*NSF vermeld in de toelichting bij de balans de door haar noodzakelijk geachte omvang van de continuïteitsreserve alsmede de daaraan ten grondslag liggende veronderstellingen. In 2024 is deze door het toenmalige bestuur en algemene ledenvergadering herijkt op € 8,5mio.

Toevoegingen aan de reserve zijn slechts toegestaan indien de hoogte van de reserve lager is dan door het bestuur vastgestelde norm. De norm wordt bijgesteld, met goedkeuring van het bestuur, zodra hiervoor op basis van nieuwe meerjarenstrategie en -begroting noodzaak ontstaat.

3. Bestemmingsreserves

De bestemmingsreserves worden gevormd om gelden te oormerken voor een specifiek doel. Bij de vorming van de bestemmingsreserve wordt een duidelijk doel omschreven en wordt de looptijd van de bestemmingsreserve bepaald. Het bestuur stelt de vorming van de reserve voor na advisering Raad van Toezicht. De leden van de Vereniging stellen deze vast.

4. Herwaarderingsreserve

Er wordt door NOC*NSF één herwaarderingsreserve aangehouden, te weten:

- Herwaarderingsreserve vastgoedbeleggingen: omdat NOC*NSF haar vastgoedbeleggingen tegen marktwaarde waardeert, wordt een herwaarderingsreserve aangehouden.

5. Overige reserve

Binnen de overige reserve is onder andere sprake van een algemene reserve. De algemene reserve wordt gevormd uit resultaat dat niet wordt toegevoegd aan de Continuïteitsreserve en niet voor een specifiek doel is bestemd. Middelen die aan de algemene reserve worden toegevoegd zijn, binnen de statutaire doelstellingen van de vereniging vrij beschikbaar, mits zij liquide zijn (te maken).

6. Bestemmingsfondsen

De vermogens van deze fondsen zijn niet vrij beschikbaar omdat ze eigen doelstellingen hebben, die overeenkomstig de wensen van de schenkers zijn bepaald. Deze bestemmingsfondsen worden liquide gehouden.

Artikel 5 Administratieve organisatie en interne controle

In dit hoofdstuk van het treasurystatuut wordt een bondige AO-beschrijving gegeven van de treasuryfunctie binnen NOC*NSF.

1. Plaats binnen de organisatie

Ten aanzien van het treasurybeleid zijn verantwoordelijkheden in hoofdlijnen als volgt belegd:

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door de Raad van Toezicht;
- De uitvoering van de treasuryfunctie wordt opgedragen aan het Bestuur, die dit delegeert aan de Manager Bedrijfsvoering;
- Het bestuur is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid;
- De Raad van Toezicht houdt toezicht op de uitvoering van het treasurybeleid.

2. Uitvoering beleid

De dagelijkse coördinatie op de treasuryfunctie wordt uitgevoerd door de Manager Bedrijfsvoering. De Manager Bedrijfsvoering mag daarbij, indien gewenst, extern advies inwinnen. Voor het aangaan van deposito's, spaarrekeningen, kredietovereenkomsten en overige bancaire producten worden minstens 3 offertes aangevraagd.

Het besluit tot het aangaan van de betreffende overeenkomsten wordt genomen door het bestuur. Hetzelfde geldt voor overeenkomsten inzake betalingsverkeer.

3. Betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de dit optimaal is ingericht. NOC*NSF richt haar betalingsverkeer zo in dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van NOC*NSF zullen minimaal eens per drie jaar, afhankelijk van de met de betreffende bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

4. Controle accountant

De externe accountant zal in de reguliere controle van de jaarrekening een rapportage opnemen over de financiële positie van NOC*NSF en over de naleving van het treasurystatuut.

5. Evaluatie treasurystatuut

Dit statuut wordt iedere 4 jaar geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie vindt plaats in een bestuursvergadering. Het bestuur stelt naar aanleiding daarvan al dan niet eventuele aanpassingen voor. De van de Raad van Toezicht stel het aangepaste reglement vast.

6. Bevoegdhedentabel treasuryfunctie

In onderstaande tabel zijn de taken en verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie van NOC*NSF gedefinieerd:

Taken	Functie
Vaststellen treasurystatuut (incl. treasurybeleid) en beleidskaders (begroting)	Raad van Toezicht
Goedkeuring treasurystatuut en beleidskaders	Raad van Toezicht
Toezicht houden op de uitvoering van het treasurybeleid (onder andere middels begroting en jaarrekening)	Auditcommissie
Ondertekenen van financiële contracten/bancaire overeenkomsten voortvloeiend uit de treasuryfuncties	Directeur-bestuurders
Autorisatie voor uitzetten van middelen	Directeur-bestuurders
Vorbereidende werkzaamheden voor uitzetten van middelen	Manager F&C
Dagelijkse coördinatie over treasurybeleid en betalingsverkeer	Manager F&C
Verkopen buitenlandse valuta	Manager F&C
Juiste en volledige administratie van de bezittingen, schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen- en financiële administratie	Financiële administratie
Betaalbaar stellen betalingen (salarissen, facturen, bevoorschotting bonden in het kader van bestedingsplan, overboekingen, etc.)	Financieel medewerker
Autorisatie betalingen (salarissen, facturen, bevoorschotting bonden in het kader van bestedingsplan, overboekingen, etc.)	Financial Control
Autorisatie betalingen (salarissen, facturen, bevoorschotting bonden in het kader van bestedingsplan, overboekingen, etc.)	Manager F&C of Directeur bestuurder CFO
Bewaken adequate interne controle op de financiële administratie	Business Control
Opstellen liquiditeitsplanning	Financial Control

Controle op financiële positie en naleving treasurystatuut	Externe accountant
---	--------------------

Bij ontstentenis of afwezigheid van een van bovengenoemde functionarissen is de vervanging voor uitoefening van in het treasurystatuut omschreven bevoegdheden als volgt:

- Manager F&C:
- Door één van de business controllers, specifiek voor het autoriseren van betalingen.

Artikel 6 Informatievoorziening

Met betrekking tot de treasuryactiviteiten dient tenminste de in de onderstaande tabel opgenomen informatie te worden verstrekt door de betreffende functionarissen:

Informatie	Frequentie	Informatieverstrekker	Informatieontvanger
Liquiditeiten saldo	1x per maand	Teamleider Financial Control	Bestuur
Liquiditeiten planning	Min. 1x per kwartaal	Teamleider Financial Control	Bestuur en Auditcommissie
Evaluatie bankrelaties	Eens per 3 jaar	Teamleider Financial Control	Bestuur en Auditcommissie
Ontwikkeling reservevorming in treasury paragraaf prognose/ begroting	Jaarlijks	Teamleider Financial Control	Bestuur en Auditcommissie
Ontwikkeling reservevorming in treasury paragraaf Financiële jaarrapportage	Jaarlijks	Teamleider Financial Control	Bestuur en Auditcommissie
Accountantsverslag, inclusief bevindingen naleving treasurystatuut	Jaarlijks	Accountant	Auditcommissie Raad ontvangt hoofdpunten van directeur-bestuurders

Artikel 7 Inwerkingtreding

Dit treasurystatuut is vastgesteld in de bestuursvergadering van NOC*NSF van @@ en goedgekeurd in de vergadering van de Raad @@.

Voorzitter Raad NOC*NSF

Handtekening:

Mevrouw J.M. van Zanen - Nieberg

Datum:

Penningmeester Raad NOC*NSF

De heer P.J. Bommel

Datum:

Handtekening:



Bijlage: Begrippenkader

Frauderisico	De risico's dat er onrechtmatig gelden de organisatie verlaten
Kredietrisico	De risico's op waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van de verplichtingen door de tegenpartij als gevolg van insolventie of deficit. Voor NOC*NSF betreft dit specifiek het risico van faillissement van een bank waar NOC*NSF (een deel van) haar financiële middelen heeft ondergebracht.
Liquiditeitsrisico	Het liquiditeitsrisico betreft het risico dat NOC*NSF op enig moment niet aan direct opeisbare financiële verplichtingen kan voldoen.
Manager Finance & Control	De manager Finance & Control als zijnde functionaris belast met de dagelijkse leiding en aansturing van de financiële afdeling van NOC*NSF.
Risico op negatieve rente	Het renterisico betreft het risico dat de toekomstige operationele kasstromen van NOC*NSF negatief worden beïnvloed door wijzigingen in de rentestanden en/of kredietopslagen.
Treasurybeleid	Het treasurybeleid bestaat uit de uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten, de organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie van NOC*NSF. Dit beleid is als zodanig beschreven en vastgelegd in dit treasurystatuut.
Treasuryfunctie	De treasuryfunctie omvat alle activiteiten die zich richten op het besturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en hieraan verbonden risico's.
Valutarisico	Het valutarisico betreft het risico dat de waarde van liquide middelen in vreemde valuta (activa) minder waard worden als gevolg van een verandering van de wisselkoers van die vreemde valuta
Vier-ogen principe betalingen	Financial Control zet de betalingen klaar en manager Finance & Control autoriseert de betalingen.
Zes-ogen principe betalingen	Financieel medewerker zet de betalingen klaar, Financial Control doet de 1• autorisatie en de manager Finance & Control autoriseert als 2• de betalingen.