

Meer grip op doelstellingen voor verenigingen en stichtingen

Tom Loonen
Foto: xxx xxxx xxxx

VOOR VERENIGINGEN EN STICHTINGEN HEEFT ONZE BANK SINDS KORT EEN NIEUWE DIENST: ZE KUNNEN EEN ONAFHANKELIJKE ASSET, LIABILITY & MANAGEMENT ANALYSE LATEN MAKEN. DE ALM-ANALYSE GEEFT ANTWOORD OP DE VRAAG HOE GOED DE BELEGGINGEN PASSEN BIJ DE FINANCIËLE DOELSTELLINGEN EN DE RISICOBEREIDHEID VAN HET BESTUUR. KAN HET BETER? DAN ADVISEREN ONZE PRIVATE BANKERS OP WELKE MANIER.

Met een ALM-analyse willen we bestuurders van verenigingen en stichtingen op een gedegen, maar vooral toegankelijke manier inzicht geven in de risico's die ze lopen. Stel dat het doel van een stichting het financieel ondersteunen van studiemogelijkheden is. Kunnen ze dat op lange termijn volhouden bij de huidige beleggingen? En lukt het om een buffer aan te houden gelet op het geld dat er binnenkomt en uitgaat?"

Zo vat Tom Loonen, directeur Wealth Management Services bij onze bank, in het kort samen wat de nieuwe dienst voor verenigingen en stichtingen inhoudt. Voor stichtingen en verenigingen met een minimaal belegd vermogen van 2 miljoen euro maakt de ALM-analyse onderdeel uit van de dienstverlening van Insinger de Beaufort. De ALM-analyse wordt begeleid en uitgevoerd door Ortec Finance, een gerenom-

meerd ALM-consultant voor pensioenfondsen, verzekeraars en banken.

"Wij betalen voor de onafhankelijke analyse van Ortec Finance, net als we dat doen bij Private Planning voor het financieel plan. Elke vijf jaar vindt er een update plaats van de analyse."

Deelname aan de ALM-analyse is vrijwillig, maar we stellen het zeer op prijs. Het helpt ons, maar vooral het bestuur, om nog beter te toetsen of beleggingen geschikt zijn voor de vereniging of stichting. "De analyse gaat een stuk verder dan de standaard scenario-analyses die je soms in de financiële sector ziet, weet Tom." Voor de mensen van Ortec Finance is het hun dagelijks vak. De benadering en aanpak van de analyse is echt toegesneden op stichtingen en verenigingen. Bijzonder aan de ALM-analyse is dat alle be-

“

Met een ALM-analyse willen we bestuurders van verenigingen en stichtingen op een gedegen, maar vooral toegankelijke manier inzicht geven in de risico's die ze lopen.

”

Voor meer informatie

Insinger de Beaufort, Wealth Management Services, Tom Loonen,
tom.loonen@insinger.com
T +31(0) 20 5215 215

stuursleden hierbij betrokken zijn, zegt Tom. "Juridisch is ieder bestuurslid individueel immers aanspreekbaar op het beleggingsbeleid, maar lang niet iedere bestuurder heeft affiniteit met beleggen. In de praktijk kan het dan voorkomen dat bestuursleden die dat wel hebben beslissen hoeveel beleggingsrisico een vereniging of stichting neemt. Het is dan de vraag of de overige bestuursleden zich daar comfortabel bij voelen.

Wat gebeurt er als een vereniging slecht in het nieuws komt vanwege een beslissing waar ieder bestuurslid verantwoordelijk voor is, maar waarvoor niet iedereen zich even verantwoordelijk voelt? We toetsen daarom bij ieder bestuurslid hoe groot de persoonlijke risicobereidheid is als bestuurder en gaan vervolgens met het hele bestuur

in gesprek over de uitkomst. Als vijf van de zes bestuursleden risicomijdend zijn en één juist veel risico wil nemen, dan komt dat aan de orde." De toets van de risicobereidheid maakt bestuurders ook bewuster van hun individuele verantwoordelijkheid voor de beleggingskeuzes die een vereniging of stichting maakt, verwacht Tom.

Het gesprek met het bestuur heeft verder als doel om de uitgangspunten en doelstellingen scherp te krijgen: hoeveel geld wil de vereniging of stichting jaarlijks kunnen besteden aan haar doel? Moet er jaarlijks minimaal een bepaald bedrag beschikbaar zijn voor het goede doel? Hoe groot mogen de schommelingen zijn in het vermogen? Moet het vermogen in stand blijven? Streeft het bestuur jaarlijks een bepaald bedrag aan donaties na?

De ALM-analyse laat vervolgens zien of de doelstellingen haalbaar zijn bij stijgende, dalende en gelijkblijvende koersen op de financiële markten. Ortec Finance rekent hiervoor zo'n duizend scenario's door, bij verschillende samenstellingen van de beleggingsportefeuille. Alle scenario's houden rekening met de verwachte inkomsten en uitgaven. "De analyse geeft heel duidelijk zicht op in- en uitgaande kasstromen en het mogelijke verloop van het vermogen."

Onafhankelijk analyse

De analyse van Ortec Finance is volledig onafhankelijk", benadrukt Tom. "De conclusie van Ortec kan zelfs zijn dat het bestuur de beleggingen defensiever zou moeten inrichten of zelfs moet afbouwen. De conclusie is dan een belangrijk punt in het gesprek tussen de vereniging of stichting en de bank. De portefeuille moet zo goed mogelijk passen bij de stichting of vereniging. Daar staat Insinger de Beaufort voor".

Zorg uit handen

Naast de ALM-analyse zijn er nog twee nieuwe onderdelen binnen deze dienstverlening voor verenigingen en stichtingen, ook bedoeld om het werk van bestuurders makkelijker te maken. Zo is er een variant op de Shoe Box, minder uitgebreid dan die voor particulieren, maar met hetzelfde achterliggende idee: zorg uit handen nemen. "Bestuurders van wat grotere stichtingen kunnen gebruikmaken van de Shoe Box voor eenvoudige administratieve handelingen, zodat bestuursleden geen vrije avond meer hoeven op te offeren aan het napluizen van bonnetjes.."

De derde uitbreiding van de dienstverlening heeft te maken met aansprakelijkheid van bestuurders: verenigingen en stichtingen krijgen een vastgestelde vergoeding voor een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering. Tom raadt bestuurders die nog niet zo'n verzekering hebben aan van dit aanbod gebruik te maken. Nieuwe wetgeving en uitspraken van de rechter hebben tot gevolg dat de aansprakelijkheid toeneemt. Als er sprake is van grove nalatigheid, dan zijn bestuurders daarvoor hoofdelijk aansprakelijk. Dat komt gelukkig zelden voor, maar bestuurders kunnen ook te maken krijgen met een beschuldiging wat al vervelend genoeg is. In dat geval moet het bestuur zich daartegen verweren en maakt het kosten om de beschuldiging te ontkrachten. Een aansprakelijkheidsverzekering neemt een deel van de zorgen weg.