

Projekt 5.

Wnioskodawca

hm. Maciej Kądzieski

Niniejszy projekt uchwały jest modyfikacją projektu opracowanego przez Komisję Rewizyjną Chorągwi Stołecznej ZHP (projekt nr 6).

Projekt

Uchwała w sprawie kapitału żelaznego Chorągwi Stołecznej ZHP oraz określenia zasad zarządzania nim

1. Mając na względzie, że *Kapitał żelazny to środki finansowe, które organizacja zdobywa i gromadzi po to, by czerpać z nich zyski przeznaczone na realizację jej celów statutowych.[...]* Zasadą generalną jest nienaruszalność kapitału żelaznego oraz jego stałe pomnażanie zjazd Chorągwi Stołecznej ZHP przeznacza środki pochodzące ze sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Żurawiej 6 w wysokości 50% (pięćdziesiąt procent) kwoty uzyskanej ze sprzedaży, na kapitał żelazny Chorągwi Stołecznej ZHP i uchwała następujące cele dotyczące inwestowania kapitału żelaznego:
 - (i) Zachowanie wartości kapitału żelaznego;
 - (ii) Zapewnienie stałego strumienia dochodów z inwestycji, o ile to nie jest sprzeczne z (i);
 - (iii) Alokowanie aktywów zgodnie z powszechnie akceptowanymi praktykami inwestycyjnymi.
2. Alokacja środków z kapitału żelaznego powinna doprowadzać do sytuacji, w której wielkość kapitału jest corocznie powiększana co najmniej o poziom inflacji CPI.
3. W celu realizacji powyższych założeń Komenda Chorągwi zobowiązana jest do powołania Zespołu ds. Spraw Kapitału Żelaznego (ZSKZ) do dnia 31.12.2018r. Kandydatów do ZSKZ mogą zgłaszać Rada Chorągwi, Komisja Rewizyjna oraz Komenda Chorągwi. Członków oraz przewodniczącego ZSKZ powołuje i odwołuje Komendant Chorągwi. W posiedzeniach ZSKZ mogą brać udział (bez prawa podejmowania decyzji):
 - przedstawiciel Komendy Chorągwi
 - przedstawiciel Rady Chorągwi
 - przedstawiciel Komisji RewizyjnejLiczebność ZSKZ powinna wynosić 4-6 osób. Członkami komitetu inwestycyjnego mogą być osoby niebędące członkami ZHP, posiadające wiedzę z zakresu zarządzania aktywami (w tej sytuacji należy podpisać z nimi umowę cywilno-prawną). Regulamin pracy komitetu inwestycyjnego uchwała Komenda Chorągwi.
4. ZSKZ zobowiązany jest do przyjęcia do dn. 31 marca 2019 r. Planu Inwestycji kapitału żelaznego, opisującej:

- a. Klasy aktywów, w które kapitał żelazny można inwestować. Co do zasady powinny to być to instrumenty finansowe dające rozsądną proporcję pomiędzy ryzykiem a przychodami, takie jak: obligacje Skarbu Państwa lub posiadające gwarancje SP, akcje spółek giełdowych, jednostki uczestnictwa podmiotów zbiorowego inwestowania (o określonej w polityce inwestycyjnej skali ryzyka), lokaty bankowe;
 - b. Strukturę alokacji aktywów (np. obligacje skarbowe 0-70%, akcje 0-50%, fundusze inwestycyjne 0-50% itp.);
 - c. Benchmarki do oceny skutków inwestycji, różne dla poszczególnych klas aktywów;
 - d. Organizację zarządzania i sposób podejmowania decyzji alokacyjnych;
 - e. Tryb aktualizacji polityki inwestycyjnej.
5. Plan Inwestycji jest zatwierdzany w formie uchwały przez Komendę Chorągwi. Przed zatwierdzeniem Plan Inwestycji musi uzyskać pozytywną opinię Rady Chorągwi. Komisja Rewizyjna ma prawo do zaopiniowania Planu Inwestycji.
 6. Do zadań ZSKZ należy:
 - i. ocena wyników danej alokacji, nie rzadziej niż raz na kwartał,
 - ii. analiza profilu ryzyka i rekomendacje struktury alokacji,
 - iii. opiniowanie partnerów inwestycyjnych (biura maklerskie, fundusze, inne podmioty),
 - iv. analiza rekomendacji KNF (w tym Lista ostrzeżeń publicznych KNF)
 - v. przygotowanie sprawozdania z zarządzania kapitałem żelaznym.
 7. Komendant Chorągwi przy pomocy skarbnika podejmuje, zgodnie z par. 61 Statutu ZHP, decyzje dotyczące:
 - i. Wykorzystania profitów z kapitału żelaznego (bieżąca działalność organizacji, ewentualnie reinwestycje).
 8. Komenda chorągwi publikuje raz do roku sprawozdanie z zarządzania kapitałem żelaznym.
 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uzasadnienie

W ocenie wnioskodawców sprzedaż działek na terenie Cypla Czerniakowskiego powinna zagwarantować bezpieczne działanie Chorągwi Stołecznej na wiele lat.. W związku z tym znaczącą część środków pochodzących ze sprzedaży proponuje się przeznaczyć na kapitał żelazny. Kapitał ten nie powinien być uszczuplany chyba że decyzje taką podejmie Zjazd Chorągwi.

Lokowanie znaczących środków w różnego rodzaju inwestycje (przede wszystkim finansowe, w przypadku kapitału żelaznego) rodzi nowe wyzwania w organizacji i wymaga szczególnego nadzoru. W ZHP nie ma jeszcze procedur dotyczących zarządzania kapitałem żelaznym. Proponuje się powołanie zespołu fachowców który będzie odpowiedzialny za prawidłowe i najbardziej efektywne zarządzanie kapitałem żelaznym.

Prawa do rekomendowania członków zespołu otrzymują wszystkie władze wybieralne, tym samym gwarantuje to dobór najlepszych osób do tego zadania.