

Projekt 5. i 6. (łączony)

Wnioskodawca:

Komisja Rewizyjna Chorągwi Stołecznej ZHP

Skarbnik Chorągwi Stołecznej ZHP

Rada Chorągwi Stołecznej ZHP

Projekt

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

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*¹ zjazd Chorągwi Stołecznej ZHP przeznacza część środków pochodzących ze sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Żurawiej 6 w wysokości 4 000 000 (czterech milionów złotych) 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. O zmianie przeznaczenia środków zgromadzonych jako kapitał żelazny decyduje Zjazd Chorągwi Stołecznej ZHP.
3. Wypłata środków z kapitału żelaznego powinna doprowadzać do sytuacji, w której wielkość kapitału jest corocznie powiększana co najmniej o poziom inflacji CPI.
4. W celu realizacji powyższych założeń Komenda Chorągwi zobowiązana jest do przyjęcia do dn. 31 marca 2019 r. polityki inwestycyjnej 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

¹ T. Perkowski, Zarządzanie kapitałem żelaznym przez fundacje, Fundacja na rzecz Nauki Polskiej, cytata za: <http://funduszewieczyste.pl/kapital-zelazny> dostęp z dn. 2018-08-23

- 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. W celu zapewnienia profesjonalnego wsparcia merytorycznego, zapewniającego podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez władze chorągwi z zachowaniem rzetelności, gospodarności i celowości, Komenda Chorągwi zobowiązana jest do dnia 31.12.2018 r. powołać Zespół do spraw Inwestycji (zwany dalej Zespołem). Kandydatów do Zespołu mogą zgłaszać Rada Chorągwi, Komenda Chorągwi oraz Komisja Rewizyjna Chorągwi.
6. Podział zadań pomiędzy KCh a Zespół winien być następujący:
- a. Komendant Chorągwi przy pomocy skarbnika podejmuje, zgodnie z par. 61 Statutu ZHP, decyzje dotyczące:
 - i. konkretnych inwestycji, biorąc pod uwagę rekomendacje Zespołu;
 - ii. wykorzystania profitów z kapitału żelaznego (bieżąca działalność organizacji, ewentualnie reinwestycje).
 - b. Do zadań Zespołu 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).
7. Członkiem Zespołu nie może być członek innych niż Komenda władz chorągwi. W posiedzeniach Zespołu może brać udział przedstawiciel Komisji Rewizyjnej Chorągwi oraz Rady Chorągwi. Przedstawiciele ci nie mają prawa podejmowania decyzji. Skarbnik chorągwi jest członkiem Zespołu. Liczebność Zespołu powinna wynosić 4-6 osób. Członkami Zespołu mogą być osoby niebędące członkami ZHP, posiadające wiedzę z zakresu zarządzania aktywami. Regulamin pracy Zespołu uchwała Komenda Chorągwi.
8. Komenda Chorągwi publikuje raz do roku sprawozdanie z zarządzania kapitałem żelaznym oraz prac Zespołu. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
- a. Informację o inwestycjach w danym roku oraz uzyskanym w związku z podjętymi inwestycjami zwrocie z kapitału (rentowność inwestycji), a także zmianach w stosunku do lat poprzednich,
 - b. Informację o podziale zysku z inwestycji,
 - c. Informację o ocenie ryzyka podejmowanych inwestycji, jakiej dokonał Zespół,
 - d. Syntetyczny opis działań podejmowanych przez Zespół w danym roku,
 - e. Informację o ewentualnych naruszeniach kapitału żelaznego,
 - f. Informację o opiniach Zespołu na temat partnerów, z którymi Chorągiew Stołeczna realizowała działanie inwestycyjne w danym roku.

9. Niniejsza uchwała nie stoi w sprzeczności z Uchwałą Głównej Kwatery ZHP nr 121/2016 z dnia 3 marca 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż przez Chorągiew Stołeczną ZHP prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Żaruskiego 6 wraz z prawem własności budynków, w szczególności z zapisami punktu 5 tej uchwały.
10. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UZASADNIENIE

W ocenie wnioskodawców sprzedaż Cypla i przeprowadzona restrukturyzacja majątku chorągwi doprowadzała do sytuacji, w której zamiast kilkuset tysięcy kosztów rocznie majątek ten powinien przynosić podobnej wielkości zyski. Zarządzenie takim majątkiem nie powinno doprowadzać do jego uszczuplenia. W szczególności nieodpowiednia wydaje się polityka finansowania bieżącej działalności poprzez pomniejszanie majątku organizacji. Warto zauważyć, że z taką praktyką mieliśmy już do czynienia w Chorągwi Stołecznej (nie podczas mijającej kadencji). W związku z tym znaczącą część środków pochodzących ze sprzedaży Cypla proponuje się przeznaczyć na kapitał żelazny.

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. Należy na przykład zauważyć, że decyzja o zbyciu nieruchomości (na przykład o wartości 120 tys. złotych) wymaga oceny takiej planowanej decyzji przez komendę chorągwi, radę chorągwi, główną kwaterę oraz komisję rewizyjną chorągwi. Jednocześnie decyzja o ulokowaniu wielokrotnie większych sum, w obecnym stanie prawnym, podejmowana jest dwuosobowo. W ocenie wnioskodawców, nie naruszając zapisów statutowych, wydaje się, że proces przygotowywania decyzji inwestycyjnych i oceny ich skutków wymaga pewnej formalizacji i zaangażowania szerszego grona osób. Praktyka taka stosowana jest w wielu instytucjach, które zarządzają znacznymi zasobami finansowymi, zarówno w sektorze komercyjnym, jaki w organizacjach pozarządowych, w tym w zagranicznych organizacjach skautowych.

W ZHP nie ma jeszcze procedur dotyczących zarządzania kapitałem żelaznym. Istnieje co prawda *Uchwała nr 60/XXXVIII Rady Naczelnej ZHP z dnia 3 czerwca 2017 r. w sprawie zasad i trybu zarządzania oraz wykorzystywania kapitału żelaznego ZHP*, ale odnosi się ona do kapitału żelaznego na poziomie głównej kwatery, a nie na poziomie poszczególnych chorągwi i dodatkowo jej zapisy są dość ogólne, w szczególności w zakresie sposobu zarządzania kapitałem w uchwale znajdują się jedynie stwierdzenia:

4. Środki finansowe tworzące kapitał żelazny ZHP Główna Kwatera ZHP przechowuje na wyodrębnionym rachunku bankowym, na którym nie są gromadzone żadne inne środki finansowe.

5. Główna Kwatera ZHP zobowiązana jest do zarządzania kapitałem żelaznym ZHP poprzez jego gromadzenie, ewidencjonowanie i powinna dbać o jego pomnażanie wyłącznie poprzez inwestowanie w bezpieczny sposób oraz podejmowanie innych działań nieobarczonych nadmiernym ryzykiem straty zaangażowanych środków finansowych pochodzących z kapitału żelaznego ZHP.