



# Treasurystatuut

januari 2019

## Inhoud

Beleggings- en financieringsstatuut (treasurystatuut).....	3
1. Inleiding.....	3
2. Uitgangspunten en doelstellingen .....	3
3. Organisatie van de treasuryfunctie .....	5
4. Administratieve organisatie .....	5
5. Treasuryplan.....	<b>Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.</b>

### Aanpassing januari 2019

Op 5 december 2018 heeft OCW de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW, eerder daterend van 2016 aangepast (Staatscourant 71093 d.d. 18-12-18, regeling FEZ/1402273). De hierin vermelde aanpassing betreft m.n. de instellingen waar beleend kan worden. Dit is verwerkt bij de paragraaf 2.3.2“Richtlijnen”.

# Beleggings- en financieringsstatuut (treasurystatuut)

## 1. Inleiding

Treasury is het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's. In het treasurystatuut wordt het treasurybeleid uiteengezet en wordt een beschrijving gegeven van de bevoegdheden in het kader van de treasuryfunctie. Het treasurystatuut heeft tot doel sturing te geven aan de treasuryfunctie en risico's te beperken.

## 2. Uitgangspunten en doelstellingen

### 2.1. Uitgangspunten

Het treasurybeleid van de stichting samenwerkingsverband passend primair onderwijs Noord-Kennemerland maakt deel uit van het financiële beleid van de stichting. Het treasurybeleid vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen van 16 september 2009, nr. FEZ/CC-2009/150185, houdende regels over het beleggen en belenen van publieke middelen (Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek) en vervolgens de in 2016 vastgestelde Regeling beleggen, lenen en derivaten" (6 juni 2016, nr. WJZ/800938(6670), gepubliceerd in de Staatscourant nr. 30576 d.d. 15 juni 2016).

De voorliggende versie is een aanpassing hierop met in achtname van de publicaties 'Wijziging van de Regeling beleggen, belenen en derivaten' (5 april 2018 nr. 1325371) en idem, 5 december 2018 (FEZ/1402273).

Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld in overeenstemming met de in deze regeling gestelde verplichtingen.

Als algemeen uitgangspunt geldt dat het samenwerkingsverband niet of niet voor langere tijd over tegoeden beschikt die groter zijn dan in het beleid ten aanzien van de vermogenspositie zijn aangegeven. Ook is het niet aannemelijk dat het samenwerkingsverband in de positie komt dat het vreemd vermogen moet aantrekken. De in dit statuut vermelde deposito's en geldleningen kunnen zich dan ook alleen in uitzonderlijke situaties voordoen.

### 2.2. Doelstellingen

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid luiden:

- het zorg dragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities (beschikbaarheid);
- het minimaliseren van de kosten van leningen (kostenminimalisatie);
- het optimaliseren van het rendement van de overtollige liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut (rentemaximalisatie)
- het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële risico's en geldstromen van de instelling zijn verbonden (risicominimalisatie);
- de intern toezichthouder treedt niet als bankier op.

### 2.3. Richtlijnen en limieten

#### 2.3.1. *Algemeen*

Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en belenen van publieke middelen<sup>1</sup> en voor overige middelen, voor zover deze in de administratie niet zijn afgescheiden van de publieke middelen en voor zover het intern toezichthouder hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld. Het samenwerkingsverband zal overigens publieke middelen (rijksbijdragen) strikt scheiden van overige middelen.

#### 2.3.2. *Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering*

Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en belenen van publieke middelen en voor overige middelen, voor zover deze in de administratie niet zijn afgescheiden van de publieke middelen en voor zover het bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld.

De belangrijkste richtlijn is dat voor het aantrekken en uitzetten van alle middelen een actuele prognose van de financieringsbehoefte en een actuele rentevisie de basis is. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes gevraagd bij minimaal drie partijen. Bij het uitzetten van gelden zijn de volgende transacties wettelijk toegestaan:

- a. Voor een periode tot en met drie maanden kunnen beleggings- en beleningsvormen worden betrokken van financiële ondernemingen die aantonen dat ze voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minstens een A-rating, afgegeven door minstens twee van de volgende ratingbureaus: Moody's, Standard and Poor's, Fitch en DBRS.
- b. Voor een periode van meer dan drie maanden kunnen beleningsvormen worden betrokken van financiële ondernemingen, overheden, organisaties of fondsen die aantonen dat ze voldoende vermogend zijn, niet een hoger rentetarief in rekening brengen dan in de markt gangbaar is en hierbij geen aanvullende financiële of niet-financiële eisen stellen.

### 2.4. Treasury-instrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zal het samenwerkingsverband zich beperken tot de volgende treasury-instrumenten:

1. rekening courant;
2. kasgeldleningen;
3. deposito's.

Het laatste instrument, deposito's, is opgenomen om deze mogelijkheid niet uit te sluiten bij onvoorziene situaties. Het samenwerkingsverband houdt niet voor lange tijd vermogen aan dat het weerstandsvermogen overschrijdt. Er zullen dan ook geen aandelen (waaronder beleggingsfondsen) of obligaties of derivaten worden aangehouden. Van dit uitgangspunt t.a.v. vermogensbeheer kan worden afgeweken indien langere tijd sprake is van een negatieve spaarrente.

### 2.5. Risico-uitgangspunten

Het treasurybeleid is gericht op het uitsluiten dan wel minimaliseren van het debiteurenrisico, het renterisico en het interne liquiditeitsrisico.

Het debiteurenrisico is de kans dat belegde middelen niet worden terugontvangen van debiteuren. Dit risico wordt beperkt door te beleggen bij marktpartijen die voldoen aan de in de eerdergenoemde regeling "Beleggen en belenen" vermelde voorwaarden. (In alle gevallen dient de hoofdsom intact te blijven.)

Het renterisico wil zeggen het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel uitgezette resp. opgenomen leningen nadeel wordt ondervonden van een rentestijging resp. rentedaling. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel langlopende uitgezette resp. opgenomen leningen niet kan worden geprofiteerd van een rentestijging resp. rentedaling.

Het renterisico dient te worden afgedekt door het opbouwen van een evenwichtige beleggingsportefeuille in relatie tot de geldende rentestructuur en de verwachtingen ten aanzien van de renteontwikkeling.

---

<sup>1</sup> Publieke middelen worden door OCW gedefinieerd als: middelen verkregen ten laste van de rijksbegroting of anderszins uit hoofde van bij of krachtens de wet ingestelde heffingen verkregen gelden, alsmede opbrengsten daarvan, waarover een instelling de beschikking heeft gekregen om de wettelijke taak te verrichten.

Het interne liquiditeitsrisico is de kans dat opbrengsten worden gemist dan wel kosten worden gemaakt door wijzigingen in de geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Met name de interne informatieverstrekking en de planning van projecten in de investerings sfeer spelen hierbij een belangrijke rol. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de financieringsbehoefte zullen het liquiditeitsrisico beperken.

### **3. Organisatie van de treasuryfunctie**

#### **3.1. Plaats in de organisatie**

De treasuryfunctie is ondergebracht bij de Directeur van de stichting.

#### **3.2. Verantwoordelijkheden**

Bij de uitvoering van de treasuryfunctie zijn meerdere organen en functionarissen betrokken. Per orgaan en functionaris zijn de verantwoordelijkheden hieronder beschreven. Het bestuur stelt het treasurystatuut vast. Het bestuur bepaalt daarmee het treasurybeleid. De uitvoering is belegd bij de Penningmeester.

Hierbij zijn de bevoegdheden als volgt:

- het aangaan van vaste geldleningen
- het uitlenen van tijdelijke overschotten
- het sluiten van rekening-courantkrediet
- het sluiten van kasgeldleningen
- het aangaan van deposito's

De treasuryfunctie wordt uitgevoerd door de Directeur, hierna te noemen de treasurer.

Deze treasurer is verantwoordelijk voor een juiste uitvoering van het treasurybeleid.

De controller is verantwoordelijk voor de controle op de rechtmatigheid van de in het kader van de uitvoering van de treasuryfunctie gevoerde transacties, voor de juiste verwerking van deze transacties in de financiële administratie en voor een tijdige en juiste betaling.

#### **Treasurycommissie**

De treasurycommissie wordt gevormd door de directeur, de penningmeester van het bestuur en de controller.

De treasurycommissie rapporteert acties als vermeld onder 3.2. aan de interne toezichthouder.

### **4. Administratieve organisatie**

#### **4.1. Procedurebeschrijvingen treasury-activiteiten**

Alle relevante treasury-activiteiten worden onder verantwoordelijkheid van de Directeur in procedurebeschrijvingen vastgelegd. Deze beschrijvingen worden door het Bestuur vastgesteld.

#### **4.2. Funcitiescheiding**

De uitvoering van de treasurytaak vindt plaats buiten de instelling, nl. bij het administratiekantoor. Binnen deze instelling wordt ten aanzien van de uitvoering onderscheid gemaakt tussen de uitvoerende taak en de registrerende taak.

#### **4.3. Autorisatie**

De door het bestuur aangewezen treasurer fungeert als eerste aanspreekpunt voor de partijen van de geld- en kapitaalmarkt.

Alleen het bestuur is bevoegd om in het kader van de uitvoering van het treasurybeleid overeenkomsten te sluiten, in casu de penningmeester in gezamenlijke verantwoordelijkheid met de secretaris binnen het, door het bestuur afgegeven, financiële mandaat van maximaal € 150.000 per geval.

De bevoegdheid om overeenkomsten van geldleningen te tekenen is door het Bestuur gemandateerd aan de Penningmeester, mits hiervoor goedkeuring is verleend door het Bestuur na positieve advisering door de auditcommissie.

## 5. Treasuryplan

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begroting. Jaarlijks maakt de directeur/bestuurder een treasuryplan, waarin de volgende zaken zijn opgenomen:

- Liquiditeitenplanning (korte en middenlange termijn)  
De liquiditeitenplanning voor de eerstvolgende 12 maanden is grotendeels gebaseerd op historische patronen, aangevuld met exacte gegevens voor zover voorhanden. De planning op middellange termijn (2 jaar) is tevens een weergave van de verwachtingen ten aanzien van investeringen.
- Beschikbaarheid (korte en langere termijn)  
Op basis van de korte termijn planning kan worden aangegeven hoeveel kasgeld minimaal en maximaal noodzakelijk is.

Uit het treasury plan volgt een voorstel met geplande acties. Per treasurytaak zal vooraf aangegeven moeten worden welke acties ondernomen zullen worden.

Financiële instrumenten waarvoor geen expliciete toestemming is verkregen via het treasuryplan of een uitzonderingsrapportage zijn uitgesloten.

Aldus vastgesteld op \_\_\_\_\_ 2019

door de auditcommissie financiën.