

# Treasurystatuut

Stichting voor Christelijk Voortgezet Onderwijs te Heerde  
Christelijk College de Noordgouw

Ingangsdatum: 1 mei 2021

*S.G. Meijer*  
*stafmedewerker financiën*

J.M. de Vries  
*rector-bestuurder*

Christelijk College



de Noordgouw



## Inhoud

|   |    |
|---|----|
| 1. INLEIDING .....                                  | 3  |
| 1.1 Aanleiding.....                                 | 3  |
| 1.2 Indeling treasurystatuut .....                  | 3  |
| 2 DOELSTELLING EN VOORWAARDEN TREASURYFUNCTIE ..... | 4  |
| 2.1 Niet-professionele belegger .....               | 4  |
| 2.2 Onderscheid publieke en private middelen .....  | 5  |
| 2.3 Liquiditeit.....                                | 5  |
| 2.4 Financieringskosten.....                        | 6  |
| 2.5 Beleggingen .....                               | 6  |
| 2.6 Betalingsverkeer.....                           | 6  |
| 2.7 Rente-instrumenten .....                        | 6  |
| 2.8 Leningen .....                                  | 6  |
| 2.9 Financiële derivaten .....                      | 7  |
| 3 INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE .....         | 8  |
| 3.1 Plaats binnen de organisatie .....              | 8  |
| 3.2 Treasurycommissie.....                          | 8  |
| 3.3 Besluitvorming.....                             | 8  |
| 3.4 Uitvoering beleid .....                         | 8  |
| 3.5 Evaluatie treasurystatuut .....                 | 9  |
| 3.6 Externe verantwoording.....                     | 9  |
| 3.7 Controle accountant.....                        | 10 |
| 4 TREASURYPLAN .....                                | 11 |

# 1. INLEIDING

## 1.1 Aanleiding

Instellingen in het onderwijs zijn in toenemende mate zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Schoolbesturen krijgen jaarlijks een bedrag waaruit alle kosten moeten worden gedekt en waarmee waarborgen voor bedrijfsvoering op langere termijn geschapen moeten worden.

Op basis van het voor een instelling geldende risicoprofiel ligt het voor de hand dat reserves worden opgebouwd. Afgezien van het feit of de Stichting voor Christelijk Voortgezet Onderwijs te Heerde haar beschikbare reserves grotendeels uit overheidsmiddelen heeft verkregen en/of verkrijgt past het in de eigen verantwoordelijkheid van de stichting om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen.

In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en –verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor de stichting. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn. Bij instemming van de Raad van Beheer met dit statuut zal vervolgens periodiek een treasuryplan opgesteld worden waarin een stappenplan wordt opgenomen om te komen tot een praktische invulling van het gekozen beleid.

In het statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en –risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd.

Jaarlijks wordt via het jaarverslag verantwoording afgelegd over het gevoerde treasurybeleid.

## 1.2 Indeling treasurystatuut

Hoofdstuk 2 behandelt de doelstellingen en voorwaarden van de treasuryfunctie. Vervolgens wordt in hoofdstuk 3 de interne organisatie van de treasuryfunctie besproken. In hoofdstuk 4 worden de richtlijnen voor het treasuryplan weergegeven.

## **2 DOELSTELLING EN VOORWAARDEN TREASURYFUNCTIE**

Treasury heeft bij de stichting primair als doel het beheren van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten. De primaire doelstelling van de stichting is het werkzaam zijn op het gebied van het voortgezet onderwijs, een en ander vastgelegd in artikel 1 van de statuten van de stichting. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

De algehele doelstelling voor de treasuryfunctie bij de stichting is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt.

Dit wordt in de volgende doelstellingen en voorwaarden gesplitst:

- Liquiditeit op korte en lange termijn
- Lage financieringskosten
- Liquideerbare en risicomijdende beleggingen
- Kosteneffectief betalingsverkeer
- Inzet rente-instrumenten

Daarnaast streven wij naar een zo transparant mogelijke inrichting en uitvoering van het financieel beleid.

Het treasurybeleid van de stichting vindt plaats binnen de kaders van de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016, geldend vanaf 1 juli 2016 (OCW-regeling van het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938(6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten. Hierin zijn regels opgenomen over het beleggen en belenen van publieke middelen. Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig de in deze regeling gestelde verplichtingen.

De Regeling belenen en beleggen voor instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010, zoals deze luidde op 30 juni 2016 blijft van toepassing op beleggingen, leningen en financiële derivaten die voor 1 juli 2016 zijn afgesloten.

### **2.1 Niet-professionele belegger**

Wanneer de stichting geld belegt of leent, al dan niet in combinatie met financiële derivaten, verzoekt zij bij de financiële onderneming te worden aangemerkt als niet-professionele belegger.

De stichting sluit bij het afsluiten van een financieel derivaat met de financiële onderneming een raamovereenkomst af als opgenomen in bijlage 1 van de Regeling Beleggen, lenen en derivaten OCW 2016.

De stichting is bij het aangaan van derivatenovereenkomsten gebonden aan de modelovereenkomst die is opgenomen in bijlage 2 van de Regeling Beleggen, lenen en derivaten OCW 2016.

## 2.2 Onderscheid publieke en private middelen

Publieke middelen betreffen van overheidswege directe en indirecte verstrekte middelen ten behoeve van het uitvoeren en in stand houden van de primaire doelstelling van de stichting. Ook middelen ontvangen via de gemeentelijke overheid ten behoeve van huisvesting en al wat daarmee samenhangt worden gerekend tot de publieke middelen. Alle overige verworven middelen worden aangemerkt als private middelen. Financiële baten en lasten worden tot de private middelen gerekend.

## 2.3 Liquiditeit

De stichting zal ervan verzekerd moeten zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook altijd middelen te kunnen aantrekken. Het aantrekken van middelen zal zowel op korte als op lange termijn verzekerd moeten zijn. Voor het plannen van de omvang en het tijdstip waarop middelen benodigd zijn is een goede informatievoorziening vanuit de organisatie noodzakelijk. Het gaat dan met name om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen.

Ter financiering van kortstondige liquiditeitbehoefte (korter dan 1 jaar) maakt de stichting gebruik van de faciliteiten van het schatkistbankieren van het Ministerie van Financiën of minimaal gelijkwaardige faciliteiten. Hierdoor is er een totale kredietfaciliteit van 10% van de publieke jaaromzet (op basis van de laatst opgemaakte jaarrekening), ofwel circa € 800.000 beschikbaar. Dit hoort voor minimaal 1 tot 2 maanden voldoende te zijn om aan de korte termijnverplichtingen te voldoen.

Tijdelijk overtollige middelen worden in principe liquide aangehouden. Wanneer een deel naar het oordeel van de treasurycommissie kan worden belegd dan dient dat zodanig te geschieden dat de belegging op korte termijn en met beperkte kosten liquide te maken is. Het streven is het saldo van de direct beschikbare middelen zo laag mogelijk te houden. Om dat streven te bereiken kan een bedrag worden:

- a. overgeboekt naar de spaarrekening van de stichting;
- b. aangehouden op een korte termijndeposito, bij voorkeur bij het Ministerie van Financiën;
- c. belegd of beleend.

Indien de rente op de spaarrekening negatief is, zullen de spaartegoeden via schatkistbankieren van het Ministerie van Financiën of gelijkwaardige faciliteiten elders worden gestald. Het maximum tegoed op de spaarrekening wordt gelijk gesteld aan het maximaal rentedragend bedrag. Het saldo boven dat maximum wordt verdeeld in deposito's van € 250.000. Deze worden in tijdlopende deposito's vastgezet met een minimum van een jaar. Elk jaar valt vervolgens € 250.000 vrij die opnieuw kan worden vastgezet in een deposito of kan worden aangewend voor bestrijding van een tekort aan liquiditeit. Het doel is de financiële lasten van de spaartegoeden te minimaliseren en tegelijk financiële tegenvallers op te kunnen vangen.

Derivaten, leningen of beleggingen worden alleen aangetrokken in euro's dan wel uitgezet bij financiële ondernemingen als bedoeld in de 'Wet op het financieel toezicht', en die:

- a. gevestigd zijn in een lidstaat van de EU of een andere staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte;

- b. minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch.

Looptijd(eindig), te beleggen hoofdsom, rendementseisen e.d. worden in voorkomende gevallen door de treasurycommissie bepaald. Hierbij geldt de eis van hoofdsomgarantie.

## **2.4 Financieringskosten**

Het streven van de stichting is erop gericht om geen vreemd vermogen aan te trekken. Indien de stichting wel genoodzaakt is om externe financiering aan te trekken dan geschiedt dat onder de volgende voorwaarden:

1. De stichting wil binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Hiertoe zal de stichting per geval onderzoeken of garantiestelling of subsidiëring door rijks- of gemeentelijke overheid mogelijk is. In de met het Ministerie van Financiën afgesloten overeenkomst inzake het schatkistbankieren is een kredietlimiet van 10% van de publieke jaaromzet (€ 800.000) opgenomen. Of de financiering bij de huisbankier, het Ministerie van Financiën of een andere reguliere bank wordt aangetrokken is afhankelijk van de kosten.
2. Voor het aangaan van kredietovereenkomsten (bijvoorbeeld rekening courant krediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerjarige leningen) worden minstens 2 offertes bij verschillende financiële instellingen aangevraagd.

## **2.5 Beleggingen**

Eventuele beleggingen zullen voldoen aan de criteria van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'. Met inachtneming van het onder 2.3 gestelde zullen structureel overtollige liquide middelen altijd worden belegd. Toegestane beleggingsproducten zijn: spaarrekeningen, deposito's, staatsleningen en obligaties. Andere producten zijn toegestaan indien er geen nieuwe risico's ontstaan en de hoofdsom gegarandeerd is. Er zal gewerkt worden met partijen met een openbare kredietwaardigheidsbeoordeling zoals gesteld onder punt 2.3.

## **2.6 Betalingsverkeer**

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. De stichting zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van de stichting zullen minimaal eens in de drie jaar, afhankelijk van de met de bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd. Het betalingsverkeer wordt zoveel mogelijk geconcentreerd bij één bankinstelling.

## **2.7 Rente-instrumenten**

Het ongedekt handelen in rente-instrumenten is uitgesloten evenals het creëren van "open" posities.

## **2.8 Leningen**

De stichting kan via leningen additionele financiële middelen aantrekken.

De stichting geeft geen leningen uit aan derden, noch aan personeel, noch aan instellingen of organisaties, tenzij deze lening van toepassing is voor de uitvoering van de wettelijke taak van de stichting en binnen het doel van de organisatie past.

Bij het aangaan van leningen gaat de stichting geen extra risico's aan die het voortbestaan van de stichting of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.

De stichting leent alleen bij financiële ondernemingen zoals bedoeld in artikel 4 van de Regeling Beleggen, lenen en derivaten OCW 2016.

Leningen worden conform de bepalingen in dit treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de Raad van Beheer gestuurd.

Onder de toegestane leningsvormen zijn zeker niet begrepen die vormen waar aan het einde van de looptijd de hoofdsom ineens dient te worden afgelost.

## **2.9 Financiële derivaten**

De stichting maakt vooralsnog geen gebruik van financiële derivaten voor het beperken van de opwaartse renterisico's bij leningen.

### **3 INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE**

Zaken op het gebied van administratieve organisatie en interne controle op het gebied van treasury zullen worden opgenomen als een aparte paragraaf in het AO/IC-handboek van CC de Noordgouw. Hierin gaat het met name over de uitvoering en delegatie van de treasurytaken. In dit hoofdstuk van het treasurystatuut wordt een bondige AO/IC-beschrijving gegeven van de treasuryfunctie binnen de stichting.

#### **3.1 Plaats binnen de organisatie**

- Het treasurystatuut wordt na goedkeuring door de Raad van Beheer vastgesteld door de directie;
- De financiële commissie adviseert de Raad van Beheer in deze;
- De uitvoering van de treasuryfunctie wordt opgedragen aan de directie;
- De directie is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid;
- De stafmedewerker financiën heeft een signalerende en adviserende taak ten behoeve van de treasurycommissie.

#### **3.2 Treasurycommissie**

De Treasurycommissie is als volgt samengesteld: de penningmeester van de Raad van Beheer, een tweede RvB-lid, de stafmedewerker financiën (in de functie zoals opgenomen in 3.1) en de directie. De treasurycommissie vergadert minimaal een keer per jaar. Tijdens de vergadering worden in ieder geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjarenontwikkeling en de marktomstandigheden besproken.

#### **3.3 Besluitvorming**

Voorstellen tot beleidswijzigingen zullen door de treasurycommissie worden gedaan en na goedkeuring door de Raad van Beheer worden vastgesteld door de directie.

- Treasuryplan: Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderdeel van beoordeling. Door de goedkeuring van het treasuryplan verleent de Raad van Beheer een mandaat aan de financiële commissie en de directie om te handelen volgens de afspraken in het plan.
- Uitzonderingen: Indien er wijzigingen in de rentestructuur ontstaan, zodanig dat als gevolg hiervan andere beslissingen genomen moeten worden dan in het treasuryplan zijn opgenomen of indien de directie instrumenten in wil zetten die niet zijn aangegeven in het treasuryplan maakt de financiële commissie een uitzonderingsrapportage. De Raad van Beheer bespreekt deze rapportage. Slechts na verkregen goedkeuring van de Raad van Beheer mag actie worden ondernomen.

#### **3.4 Uitvoering beleid**

Alle besluiten en handelingen van financiële aard dienen altijd plaats te vinden binnen de kaders van het door de directie vastgestelde beleid en het - voor zover van toepassing - door de Raad van Beheer goedgekeurde beleid. Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd door de directie.



## Bevoegdhedenmatrix

|  | Besluit  | Uitvoering en Registratie | Autorisatie                              |
|--|----------|---------------------------|--|
| 1. Aangaan overeenkomst van geldlening binnen de begroting | Directie | F&B                       | Directie                                 |
| 2. Aangaan overeenkomst van geldlening buiten de begroting | Directie | F&B                       | Raad van Beheer via Financiële commissie |
| 3. Vervroegde aflossing van een geldlening                 | Directie | F&B                       | Raad van Beheer via Financiële commissie |
| 4. Uitzetten kort geld                                     | Directie | F&B                       | Directie                                 |
| 5. Openen van een bankrekening*                            | Directie | F&B                       | Directie                                 |
| 6. Opstellen kasstroomprognose                             | Directie | F&B                       | Directie                                 |
| 7. Dagelijks betalingsverkeer                              | Directie | F&B                       | Directie                                 |

\*Bij opening van een bankrekening vindt melding plaats aan de Raad van Beheer.

Voor het aangaan van kredietovereenkomsten (bijvoorbeeld rekening-courantkrediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerderjarige leningen) worden minstens twee offertes aangevraagd. Het besluit tot het aangaan van de betreffende overeenkomst van geldlening wordt genomen door financiële commissie en de directie in gezamenlijkheid. Overeenkomsten welke voortvloeien uit het treasurystatuut worden ondertekend door de voorzitter en de penningmeester van de Raad van Beheer tenzij ondertekening door een van de twee genoemde functionarissen of een van de leden van de directie volstaat.

### 3.5 Evaluatie treasurystatuut

Het statuut wordt uiterlijk na 2 jaar na vaststelling geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie (en het besluit tot eventuele aanpassingen) wordt voorbereid door de financiële commissie en vindt plaats in een RvB-vergadering. Wanneer wetwijzigingen daartoe aanleiding geven zal de treasurycommissie aangaande de consequenties zo spoedig mogelijk rapporteren aan de Raad van Beheer ten einde het treasurystatuut aan te passen.

### 3.6 Externe verantwoording

De stichting doet ieder jaar in de jaarverslaglegging ten aanzien van de publieke middelen verslag van haar beleid ten aanzien van de beleggingen en leningen, de uitvoering van het beleid in de praktijk, de uitstaande beleggingen en leningen, de aangetrokken leningen en afgesloten derivatenovereenkomsten. Hierbij wordt:

- a. een vergelijking gemaakt met de gegevens van het voorgaande jaar;
- b. van elke belegging jaarlijks gemeld op welk moment de belegging vrij valt;
- c. verantwoording afgelegd over het gebruik van derivaten, conform de Regeling jaarverslaggeving onderwijs;
- d. een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin tenminste verslag gedaan over:
  1. het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen, lenen en derivaten;
  2. de soorten en omvang van de beleggingen, leningen en derivaten;
  3. de looptijden van de beleggingen, leningen en derivaten.

### **3.7 Controle accountant**

De accountant zal naar aanleiding van de jaarlijkse controle van het jaarverslag aan de directie en de interne toezichthouders rapporteren over de financiële positie van de stichting. Er wordt expliciet ingegaan op de uitkomsten van de toetsing of de stichting zich in voldoende mate houdt aan de regelgeving inzake het treasurybeleid.

## 4 TREASURYPLAN

Het treasuryplan maakt deel uit van de begroting. De directie maakt als bijlage bij de begroting een treasuryplan waarin de volgende zaken zijn opgenomen:

- De liquiditeitsbegroting/-planning (korte en middellange termijn): De liquiditeitsplanning voor de eerstvolgende 12 maanden is grotendeel 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.
- De kasstroomprognose over 5 jaar;
- Het renterisico (indien en voor zover van toepassing): De leenmomenten, de renteaanpassingen en de samenstelling van de huidige leningenportefeuille worden weergegeven, doorgerekend met enkele rentescenario's.
- De beschikbaarheid (korte en langere termijn): Op basis van de korte termijnplanning kan worden aangegeven hoeveel direct besteedbare liquide middelen minimaal en maximaal noodzakelijk zijn. Tevens wordt aangegeven bij welke banken kasgeldfaciliteiten beschikbaar zijn voor de stichting.
- De geld- en kapitaalmarktpartijen: Hier wordt aangegeven (inclusief hoofdsommen en looptijden) waar en waarin de stichting haar overtollige middelen in voorkomende gevallen mag beleggen.

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

In het jaarverslag wordt door de directie gerapporteerd over de realisatie van het treasuryplan.