

Versiebeheer	V2, 29-3-2018
Gemaakt door	W. Kock
Besluitvormingscyclus	6
Vaststelling RvT	28-5-2018
Vastgesteld CvB	28-5-2018

Treasury statuut



Vastgesteld door het College van Bestuur na goedkeuring door de Raad van Toezicht van Stichting Best Onderwijs d.d. 28-05-2018

INHOUDSOPGAVE

1.	INLEIDING	3
1.1	Verantwoording	3
1.2	Indeling treasury statuut	3
2.	DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE	4
2.1	Liquiditeit	4
2.2	Betalingsverkeer	5
2.3	Rente-instrumenten	5
2.4	Financieringskosten	5
2.5	Beleggingen	5
3.	INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE	6
3.1	Plaats binnen de organisatie	6
3.2	Treasury commissie	6
3.3	Besluitvorming	6
3.4	Uitzonderingen	6
3.5	Uitvoering beleid	6
3.6	Evaluatie treasury statuut	6
3.7	Controle accountant	6
4.	TREASURYPLAN	7

1. INLEIDING

1.1 Verantwoording

Instellingen in het onderwijs zijn zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Schoolbesturen krijgen jaarlijks een bedrag aan bekostiging waarmee zij hun onderwijstaken moeten zien uit te voeren. Daarbij dienen zij een dusdanig beleid te voeren dat ook de 'bedrijfsvoering' op langere termijn wordt gewaarborgd. Op basis van het voor een schoolbestuur geldende risicoprofiel en van de meerjaren investeringsbehoeften (-plannen) ligt het voor de hand dat reserves worden aangehouden. Ongeacht de omvang en herkomst van de reserves, uit rijksbekostiging dan wel van private bronnen, is het bestuur van stichting Best Onderwijs van mening dat het haar verantwoordelijkheid is om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen, zodat de reserves kunnen blijven dienen c.q. worden aangewend voor de doelen waarvoor zij er zijn. Voor de reserves die uit rijksmiddelen zijn of nog zullen ontstaan, geldt overigens dat de overheid al de eis stelt van risicomijdend beleggen, zoals vastgelegd in de Regeling beleggen, lenen en derivaten 2016 OCW.

Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en belenen van publieke middelen en voor overige middelen. In de administratie wordt ten aanzien van de reservepositie een scheiding aangebracht in publieke en private middelen. Het treasurybeleid heeft betrekking op beide soorten middelen.

In de statuten van stichting Best Onderwijs is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit gebied. Gezien het bovenstaande is het echter wenselijk het te voeren beleggings- en beleningsbeleid en de taken en verantwoordelijkheden ter zake vast te leggen in een treasury statuut dat door het bestuur wordt vastgesteld.

In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor stichting Best Onderwijs. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn. Na goedkeuring door het bestuur van dit statuut wordt vervolgens periodiek een treasuryplan opgesteld waarin het beleid concreet wordt uitgewerkt. Dat plan wordt van kracht indien het door het bestuur is goedgekeurd.

In dit treasury statuut worden beleidsuitgangspunten over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd.

1.2 Indeling treasury statuut

Hoofdstuk 2 behandelt de doelstellingen 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 TREASURYFUNCTIE

Treasury heeft bij stichting Best Onderwijs primair als doel het zodanig beheren van haar middelen dat financiële risico's zo veel mogelijk worden beperkt, dat met inachtneming daarvan wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijk rendement en dat financieringskosten zo veel mogelijk worden beperkt.

De primaire doelstelling van stichting Best Onderwijs is het werkzaam zijn op het gebied van het primair onderwijs, een en ander vastgelegd in artikel 1, lid 2 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 stichting Best Onderwijs is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. Dit wordt, gesplitst naar de volgende vijf aspecten, nader uitgewerkt naar doelstellingen en beleid:

- liquiditeit op korte en lange termijn;
- lage financieringskosten;
- liquideerbare en risicomijdende beleggingen;
- kosteneffectief betalingsverkeer;
- inzet rente-instrumenten.

2.1 Liquiditeit

Stichting Best Onderwijs zal er van 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 vooral om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen.

Periodiek wordt een kasstroomprognose opgesteld. Deze is ingebed in de jaarlijkse begrotingscyclus en wordt derhalve jaarlijks door het Bestuur vastgesteld.

De liquiditeitsprognose/kasstroomprognose voor het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren (artikel 3 lid 1c van de regeling als genoemd in paragraaf 1.1 van dit statuut zal gebaseerd zijn op historische patronen, aangevuld met nadere gegevens omtrent zoals het vermoedelijke verloop van de bekostiging en de personeelskosten, investeringen en groot onderhoud. Uit de prognose blijkt of de omvang van de liquiditeiten gedurende het jaar optimaal is en of reeds ingenomen en eventuele nieuwe posities aangehouden kunnen worden tot het einde van de looptijd.

Stichting Best Onderwijs zal een zodanige omvang aan liquide middelen c.q. kredietruimte aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. In principe wordt een zo laag mogelijk saldo van direct beschikbare en dus liquide middelen nagestreefd.

In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kan deze aanleiding zijn om een deel van de beschikbare middelen liquide aan te houden en het resterende deel zodanig te beleggen dat dit zonder al te veel kosten (eventueel snel) liquide is te maken. De hoogte van dit beleggingsbedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van het treasury plan (zie hoofdstuk 4).

Wanneer het saldo structureel hoger dan gewenst dreigt te worden dient onderzocht te worden hoe dit kan worden weggewerkt, bijvoorbeeld in de vorm van sparen en/of korte termijn deposito's.

2.2 Betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Stichting Best Onderwijs zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van stichting Best Onderwijs zullen minimaal eenmaal per jaar, afhankelijk van de met de betreffende bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

2.3 Rente-instrumenten

De instrumenten beperken zich tot de geldmarkt. Onder geldmarktinstrumenten worden producten met een looptijd korter dan één jaar bedoeld. Het gebruik van rente-instrumenten is toegestaan na een besluit van het bestuur middels het treasuryplan of de onder 3.4 bedoelde uitzonderingsrapportage. Het ongedekt handelen in rente-instrumenten is uitgesloten.

2.4 Financieringskosten

Er zijn geen andere financieringskosten dan de gebruikelijk bankkosten die elke bank rekent voor een zakelijke bankrekening. Het bestuur huurt geen externe deskundigheid voor begeleiding of inzet van middelen.

2.5 Beleggingen

De regeling houdt in dat:

- Leningen of beleggingen worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en die:
 - gevestigd zijn in een lidstaat (Een lidstaat is een staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte);
 - minstens een singel A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.

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-handboek¹ van stichting Best Onderwijs. Hierin gaat het met name over de uitvoering en delegatie van de treasurytaken.

3.1 Plaats binnen de organisatie

- Het treasury statuut wordt vastgesteld door het bestuur.
- De uitvoering van de treasuryfunctie wordt uitgevoerd door het bestuur.

3.2 Treasury commissie Niet van toepassing.

3.3 Besluitvorming

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderdeel van beoordeling.

3.4 Uitzonderingen

Er zijn geen uitzonderingen.

3.5 Uitvoering beleid

Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd door het bestuur van stichting. Het besluit tot het aangaan van de betreffende kredietovereenkomsten wordt genomen door het bestuur.

3.6 Evaluatie treasury statuut

Dit statuut wordt uiterlijk na drie jaar geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie vindt plaats in een bestuursvergadering en met de RvT besproken. Het bestuur besluit naar aanleiding daarvan al dan niet tot eventuele aanpassingen.

3.7 Controle accountant

De externe accountant zal in de reguliere controle van de jaarrekening een rapportage opnemen over de financiële positie van stichting Best Onderwijs en over de naleving van het treasury statuut.

¹ Handboek administratieve organisatie

4. TREASURYPLAN

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken. Jaarlijks voor januari wordt er een treasuryplan gemaakt, waarin de volgende zaken zijn opgenomen:

- a. Liquiditeitenplanning (korte en middellange termijn)
De liquiditeitenplanning voor de eerstvolgende 12 maanden is grotendeels gebaseerd op historische patronen, aangevuld met recentere gegevens voor zover voorhanden. De planning op korte en middellange termijn (vijf jaar) is tevens een weerslag van de verwachtingen ten aanzien van investeringen.
- b. De rentevisie bank, dit ter ondersteuning voor het opstellen van de begroting, m.n. de financiële baten en lasten.
- c. Renterisico (indien en voor zover van toepassing)
- d. Beschikbaarheid (korte en langere termijn)
Op basis van de korte termijn planning kan worden aangegeven hoeveel kasgeld minimaal en maximaal noodzakelijk is.

Uit het treasuryplan volgt een voorstel met geplande acties. Per treasurytaak zal vooraf aangegeven moeten worden welke acties ondernomen zullen worden en bij welke renteniveaus de geanalyseerde risico's ingedeekt worden en van welke instrumenten gebruik gemaakt mag worden.

Indien het bestuur een bepaald rente-instrument verwacht in te zetten zal het hiervan in het treasuryplan melding maken. Het zal hierbij vermelden onder welke omstandigheden het instrument ingezet zal worden.

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