

Treasurystatuut

Stichting Voortgezet Onderwijs De Vechtstreek

Maarsse, april 2012

Inhoudsopgave

1. Inleiding	3
Algemeen	3
Opbouw treasurystatuut.....	3
2. Uitgangspunten en doelstellingen	3
Uitgangspunten	3
Doelstellingen	3
Richtlijnen en limieten	3
- Algemeen.....	3
- Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering.....	3
- Richtlijnen en limieten t.a.v. uitzettingen.....	4
Treasury-instrumenten	4
Risico-uitgangspunten	4
3. Organisatie van de treasuryfunctie.....	4
Plaats in de organisatie	4
Verantwoordelijkheden.....	4
Treasurycomité.....	5
4. Administratieve organisatie.....	5
Procedurebeschrijvingen treasury-activiteiten.....	5
Functiescheiding.....	5
Autorisatie	5
5. Informatievoorziening	5

1. Inleiding

Algemeen

Treasury is het sturen en 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 dit treasurystatuut wordt het treasurybeleid uiteengezet en wordt een beschrijving gegeven van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden in het kader van de treasuryfunctie. Het treasurystatuut heeft tot doel sturing te geven aan de treasuryfunctie en risico's te beperken.

Opbouw treasurystatuut

Het treasurystatuut kent de volgende opbouw:

1. Inleiding;
2. Uitgangspunten en doelstellingen;
3. Organisatie van de treasuryfunctie;
4. Administratieve organisatie;
5. Informatievoorziening.

2. Uitgangspunten en doelstellingen

Uitgangspunten

Het treasurybeleid van Stichting VO De Vechtstreek 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 16-9-2009, betreffende regels over het beleggen en belenen van publieke middelen: "Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010". Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde, respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig de in deze regeling gestelde verplichtingen.

De bestuurder is verantwoordelijk voor het opstellen van een liquiditeitsprognose voor een periode van ten minste 5 jaar. Deze liquiditeitsprognose wordt regelmatig geactualiseerd en minimaal één keer per jaar ter goedkeuring aan de Raad van Toezicht voorgelegd.

Doelstellingen

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid luiden:

- Het zorgdragen 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 middelen binnen de kaders van het treasurystatuut (rentemaximalisatie);
- Het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen van de instelling zijn verbonden (risicominimalisatie);
- Het schoolbestuur treedt niet als bankier op.

Richtlijnen en limieten

Algemeen

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

Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering

Het aantrekken en uitzetten van alle voor de instelling benodigde, respectievelijk overtollige middelen dient plaats te vinden op basis van een actuele prognose van de financieringsbehoefte en een actuele rentevisie.

Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes gevraagd bij minimaal 3 partijen.

Richtlijnen en limieten t.a.v. uitzettingen

Bij het uitzetten van overtollige gelden mogen transacties worden afgesloten met de volgende geldnemers gevestigd in Nederland of de EU:

- Financiële instellingen of door financiële instellingen uitgegeven papier met minimaal een A-rating, afgegeven door ten minste twee erkende rating agencies, daar waar de uitgezette periode minder dan drie maanden bedraagt;
- Financiële instellingen of door financiële instellingen uitgegeven papier met minimaal een AA-rating, afgegeven door ten minste twee erkende rating agencies, daar waar de uitgezette periode meer dan drie maanden bedraagt;
- Financiële instellingen, met een kredietwaardigheid vergelijkbaar met het gestelde onder het eerste punt, voorzover vastgelegd en onderbouwd door de instelling.

Er wordt rekening gehouden met de volgende limieten:

- Er wordt niet belegd in obligaties en garantiefondsen; het maximumbedrag van de te beleggen gelden door de bestuurder bedraagt per transactie € 500.000,-. Voor grotere bedragen dient de Raad van Toezicht goedkeuring te geven;
- Voor beleggingen op korte termijn (deposito's e.d.) wordt naast de huisbankier (ING) bij minimaal twee andere banken offerte gevraagd;
- Er is aandacht voor de spreiding van risico's bij sparen en beleggen.

Treasury-instrumenten

Bij het voeren van het treasurybeleid zijn de volgende treasury-instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant;
- Spaarrekeningen en deposito's.

Risico-uitgangspunten

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

Het *debiteurenrisico* is de kans dat belegde middelen niet worden terugontvangen van debiteuren. Het risico wordt beperkt door te beleggen bij marktpartijen die voldoen aan de in de eerdergenoemde regeling "Beleggen en belenen" vermelde voorwaarden. Speculatieve beleggingen zijn dus uitgesloten en de hoofdsom dient bij opname intact te zijn.

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

Het *interne liquiditeitsrisico* is de kans dat opbrengsten worden gemist danwel 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

Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie is in de instelling ondergebracht bij de controller.

Verantwoordelijkheden

Bij de uitvoering van de treasuryfunctie zijn meerdere organen en functionarissen betrokken. Per orgaan en functionaris zijn de verantwoordelijkheden hieronder beschreven.

De bestuurder stelt na positief advies van de Raad van Toezicht het treasurystatuut vast en bepaalt daarmee het treasurybeleid.

De uitvoering van het treasurybeleid is door de Raad van Toezicht gedelegeerd aan de bestuurder van de stichting.

Hierbij zijn de te delegeren bevoegdheden als volgt gespecificeerd:

- Het aangaan van vaste geldleningen;
- Het uitlenen van tijdelijke overschotten;
- Het sluiten van rekening-courantkrediet;
- Het sluiten van kasgeldleningen;
- Het beperkt verstrekken van onderhandse leningen aan in dienst zijnde personeelsleden met een maximum van 10% van het bruto-jaarsalaris. Aan deze onderhandse lening dient een contract ten grondslag te liggen met hierin minimaal opgenomen de hoogte van de lening, de reden voor het te lenen bedrag, de hoogte van de aflossingen en de wijze/termijn van terugbetaling, met dien verstande dat de looptijd van dit contract maximaal twaalf maanden bedraagt.

De treasuryfunctie wordt uitgevoerd door de controller, hier te noemen de treasurer.

Deze treasurer is verantwoordelijk voor een juiste uitvoering van het treasurybeleid. Deze treasurer is verantwoordelijk voor de controle op rechtmatigheid van de in het kader van de uitvoering van de treasuryfunctie gevoerde transacties. De juiste verwerking van deze transacties in de financiële administratie en het zorgdragen voor een tijdige en juiste betaling gebeurt door de financiële medewerker.

Treasurycomité

De treasurer zal zorgen voor een periodieke verslaglegging aan de Raad van Toezicht. Dit zal tweemaal per jaar gebeuren.

4. Administratieve organisatie

Procedurebeschrijvingen treasury-activiteiten

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

Functiescheiding

De uitvoering van de overboeking/betaling wordt verzorgd door de financiële medewerker van het bestuurskantoor. Binnen VO De Vechtstreek is een aantal personen gemachtigd voor het uitvoeren van betalingen. Voor betalingen/overboekingen dienen ten alle tijden twee personen te tekenen waarmee het vier ogen principe wordt gehanteerd. De controle op de uitvoering gebeurt door de treasurer. De treasurer beschikt niet en registreert niet, maar controleert wel.

Autorisatie

De door de bestuurder aangewezen financiële medewerker fungeert als eerste aanspreekpunt voor de partijen van de geld- en kapitaalmarkt. Alleen de bestuurder is bevoegd om in het kader van de uitvoering van het treasurybeleid overeenkomsten te sluiten. De bevoegdheid om overeenkomsten van geldleningen te tekenen berust bij de bestuurder. Van besluiten tot het aangaan van vaste geldleningen wordt zo spoedig mogelijk mededeling gedaan aan de Raad van Toezicht.

5. Informatievoorziening

Twee keer per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) rapporteert de treasurer aan het bestuur over de uitvoering van het treasurybeleid.

Deze rapportage heeft de volgende inhoud:

- Een overzicht en analyse van de huidige liquiditeits- en risicopositie;
- Een prognose van de ontwikkelingen op de financiële markten (rentevisie);
- Een prognose van de financieringsbehoefte op middellange termijn;
- De voorgestelde maatregelen om te anticiperen op het voorgaande;
- De te verwachten renteresultaten ten opzichte van de begroting;
- Een overzicht van de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.

In de begroting als ook in het jaarverslag (bestuursverslag) zal een treasuryparagraaf worden opgenomen. In de treasuryparagraaf van de begroting wordt ingegaan op de taken, doelen, beleidsplannen en activiteiten. In de treasuryparagraaf van het jaarverslag (bestuursverslag) wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid over het voorbije jaar.

Aldus vastgesteld op 26 april 2012 door de bestuurder na positief advies van de Raad van Toezicht van Stichting Voortgezet Onderwijs De Vechtstreek.

.....
J. Ramaker
Voorzitter

.....
Mevr. E. van Dam
Secretaris

J. T. Havinga
Bestuurder