

Treasury statuut

Stichting Andreas College voor Christelijk Voortgezet Onderwijs
te Katwijk e.o.

Besproken in het Directiebestuur en voorlopig vastgesteld door het College van bestuur, op
20-2-2023.

Definitief vastgesteld door het College van bestuur, na goedkeuring door de Raad van
Toezicht, op 11-4-2023.

Inhoudsopgave

1. Inleiding.....	3
Algemeen.....	3
Opbouw Treasurystatuut.....	3
2. Uitgangspunten en doelstellingen.....	4
Uitgangspunten.....	4
Doelstellingen.....	4
Richtlijnen en limieten.....	5
Treasury-instrumenten.....	5
3. Organisatie van de Treasury functie.....	6
Plaats in de organisatie.....	6
Treasury plan	6
Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden	7
4. Administratieve organisatie	7
Functiescheiding.....	7
Autorisatie.....	7
Controle accountant	7
5. Informatievoorziening.....	8

1. Inleiding

Algemeen

Na de invoering van lump sum financiering zijn de onderwijsinstellingen in het voortgezet onderwijs zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Scholen krijgen jaarlijks een bedrag waaruit alle kosten moeten worden gedekt en waarmee de waarborgen voor 'bedrijfsvoering' op langere termijn geschapen moeten worden. Op basis van het voor een instelling geldende risicoprofiel ligt voor de hand dat reserves worden opgebouwd. Afgezien van het feit of de Stichting Andreas College voor Christelijk Voortgezet Onderwijs te Katwijk e.o. beschikbare reserves uit overheidsmiddelen heeft verkregen, past het in de eigen verantwoordelijkheid van de Stichting Andreas College om de dan beschikbare middelen risicomijdend te beleggen.

Gezien het bovenstaande is het wenselijk de hierop betrekking hebbende afspraken en het te voeren beleid vast te leggen in een Treasury statuut. Volgens de statuten van de stichting is in artikel 6, lid 4, onder b, derhalve bepaald dat het college van bestuur een Treasurystatuut vaststelt en dat zij daaraan voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht nodig heeft.

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 Treasury beleid uiteengezet en wordt een beschrijving gegeven van de bevoegdheden in het kader van de Treasury functie. Het Treasurystatuut heeft tot doel sturing te geven aan de Treasury functie en risico's te beperken.

Onderscheid in publiek en privaat vermogen

Binnen de Stichting Andreas College is een onderscheid gemaakt tussen publiek en privaat vermogen d.m.v. afzonderlijke registratie binnen de financiële administratie, de jaarrekening en de rapportages t.b.v. de Treasury commissie. Bij toepassing van dit Treasurystatuut is dit een vaststaand uitgangspunt.

Opbouw Treasurystatuut

Het Treasurystatuut kent de volgende opbouw:

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

2. Uitgangspunten en doelstellingen

Uitgangspunten

Het Treasury beleid maakt deel uit van het financiële beleid van de stichting. Treasury heeft bij Stichting Andreas College als primair doel het financiële risico beheer en secundair het reduceren van financieringskosten. De stichting Andreas College heeft ten doel de bevordering van het protestants-christelijk voortgezet onderwijs, een en ander vastgelegd in artikel 2 van de statuten van de stichting. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

Het Treasury beleid vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen van 6-6-2016, betreffende regels over het beleggen en belenen van Publieke middelen: "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016".

Op 18 december 2018 is de regeling beleggen, belenen en derivaten met terugwerkende kracht vanaf 1 juli 2016 aangepast. In artikel 7 lid 4, van de regeling stond dat leningen alleen aangetrokken mochten worden bij financiële ondernemingen, die aan bepaalde eisen voldoen. Hierdoor was het onrechtmatig om een lening te hebben van een maatschappelijke instantie of een lokale overheid (gemeenten e.d.), die is aangegaan na 1 juli 2016. Voor de eerder aangegane leningen bij deze instanties gold het overgangsrecht. In de nieuwe regeling is deze beperking geschrapt, waardoor instellingen niet meer alleen toegestaan zijn om leningen aan te gaan bij financiële instellingen

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

De algehele doelstelling voor de Treasury functie bij de Stichting Andreas College is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. Dit wordt in de volgende doelstellingen en richtlijnen gesplitst.

Doelstellingen

De algemene doelstellingen van het Treasury beleid 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).
- De stichting 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, voor zover het bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld.

Richtlijnen privaat vermogen

Met betrekking tot de private middelen zijn de hiervoor opgenomen richtlijnen eveneens van toepassing, maar in voorkomende gevallen mag hiervan gemotiveerd van afgeweken worden na advies van de RvT. Het is echter niet toegestaan dat met private middelen dermate grote risico's worden aangegaan, dat deze een negatief effect kunnen hebben op de publieke middelen.

Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering

Het aantrekken en uitzetten van alle voor de stichting benodigde, respectievelijk overtollige middelen dient plaats te vinden op basis van een actuele prognose van de financieringsbehoeften en een actuele rentevisie. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes gevraagd bij minimaal 2 partijen.

De benodigde, respectievelijk overtollige middelen worden alleen aangetrokken 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;
- b. minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de vier ratings bureaus Moody's, Standard and Poor's, Fitch en DBR.

De benodigde middelen worden alleen aangetrokken in euro's.

Er wordt rekening gehouden met de volgende limieten:

- Er wordt niet belegd in obligaties, derivaten en garantiefondsen.
- Voor beleggingen waar de uitgezette periode meer dan drie maanden bedraagt wordt naast de huisbankier bij minimaal twee andere banken offertes aangevraagd;
- Er is aandacht voor de spreiding van risico's bij sparen en beleggen.

Treasury-instrumenten

Bij het voeren van het Treasury beleid zijn de volgende Treasury-instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant;
- Spaarrekeningen en deposito's (geen achtergestelde spaarrekeningen en deposito's);
- Schatkistbankieren.

Risico-uitgangspunten

Het Treasury beleid 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. Het risico wordt beperkt door te beleggen bij marktpartijen die voldoen aan de in de eerdergenoemde regeling "Beleggen en belenen" vermelde voorwaarden.

Het renterisico wil zeggen het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij te veel uitgezette, respectievelijk opgenomen leningen nadeel wordt ondervonden van een rentestijging, respectievelijk rentedaling. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij te veel 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 verwachting ten aanzien van de renteontwikkeling.

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

3. Organisatie van de Treasury functie

Plaats in de organisatie

De Treasury functie in de instelling valt onder de verantwoordelijkheid van het College van bestuur en wordt uitgevoerd door de Controller, hier te noemen de Treasurer.

Minimaal twee keer per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) rapporteert de Treasurer aan het College van bestuur over de uitvoering van het Treasury beleid.

Treasury plan

De Controller stelt een Treasury plan op dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken. In het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde:

- De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en vier daaropvolgende jaren. Deze prognose is gebaseerd 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.

- De rentevisie van de bank, dit ter ondersteuning voor het opstellen van de begroting, m.n. de financiële baten en lasten.
- Renterisico (voor zover van toepassing): de samenstelling van de huidige leningenportefeuille wordt weergegeven, doorgerekend met enkele rentescenario's.
- Geld- en kapitaalmarktpartijen: hier wordt aangegeven waar de stichting haar middelen belegt of wellicht zal gaan beleggen in het komende begrotingsjaar.

Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

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

Het Treasurystatuut wordt vastgesteld door het College van bestuur en goedgekeurd door Raad van Toezicht.

Het College van bestuur is verantwoordelijk voor het beleid en de uitvoering van het Treasury beleid.

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

4. Administratieve organisatie

Functiescheiding

De uitvoering van de overboeking/betaling wordt verzorgd door de financiële administratie. Binnen de Stichting Andreas College is een aantal personen gemachtigd voor het uitvoeren van betalingen. Voor overboekingen/betalingen dienen te allen tijde twee personen te tekenen waarmee het vier ogen principe wordt gehanteerd. Binnen het betaalpakket van de bank is de autorisatie van minimaal twee gemachtigde functionarissen ingesteld. Binnen de organisatie wordt ten aanzien van de uitvoering onderscheid gemaakt tussen de uitvoerende taak en de registrerende taak.

Autorisatie

De Treasurer fungeert, in opdracht van Het College van bestuur, als eerste aanspreekpunt voor de partijen van de geld- en kapitaalmarkt. Alleen Het College van bestuur is bevoegd om in het kader van de uitvoering van het Treasury beleid overeenkomsten te sluiten en tekenen. Van deze besluiten wordt zo spoedig mogelijk mededeling gedaan aan de Raad van Toezicht.

Controle accountant

De externe accountant zal naar aanleiding van de reguliere controle van de boekhouding jaarlijks een rapportage opnemen over de financiële positie van de Stichting Andreas. Op grond van het accountantscontroleprotocol OCW worden nadere eisen worden gesteld aan de accountant ter toetsing van de naleving van de Regeling Beleggen, Belenen en Derivaten OCW

2016 en het voldoen daaraan van het Treasurystatuut. Deze eisen kunnen jaarlijks bijgesteld worden door het Ministerie van OCW.

5. Informatievoorziening

Het Treasury plan maakt deel uit van de begrotingsstukken. De stichting doet ieder jaar in het bestuur verslag 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 en de aangetrokken en afgesloten leningen. 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;