



Begaafd onderwijs

Treasurystatuut



Datum: 05-03-2017
Versie: 1.1

Inhoudsopgave

1	Inleiding	3
2	Doelstelling.....	4
	Uitwerking doelstellingen	4
2.1	Het kunnen voldoen aan de financiële verplichtingen van de organisatie door tijdige beschikbaarheid van de benodigde liquide middelen tegen acceptabele condities.....	4
2.2	Het optimaliseren van het rendement op de overtollige liquide middelen	4
2.3	Het minimaliseren van de kosten van leningen	5
2.4	Het beheersen en bewaken van de risico's en kosten die aan de financiële posities en de geldstromen van de organisatie zijn verbonden.....	5
3	Interne organisatie van de treasuryfunctie.....	7

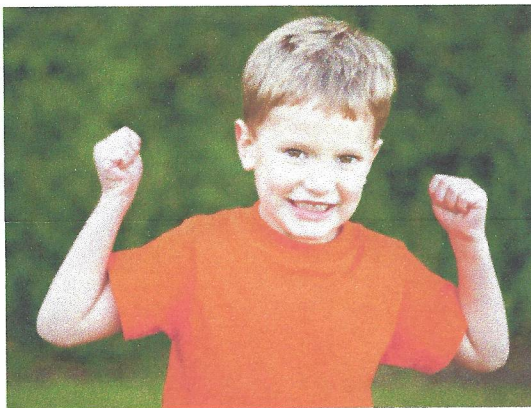
1 Inleiding

De Stichting Kronenburgh heeft ter dekking van mogelijke risico's reserves opgebouwd. Deze reserves zijn deels in de vorm van liquide middelen aanwezig.

In de statuten van de Stichting Kronenburgh is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid betreffende deze liquide middelen. In dit treasurystatuut wordt het treasurybeleid uiteengezet en wordt een beschrijving gegeven van de bevoegdheden in het kader van de treasuryfunctie.

Het doel van het treasurystatuut is dat, in het kader van vermogensbeheer van de Stichting Kronenburgh, helder wordt gemaakt volgens welke procedures besluiten tot stand komen en aan welke richtlijnen de bij beleggingen betrokken personen zich moeten houden.

Het ministerie van OCenW stelt ten aanzien van beleggingen dat publiek geld wordt verstrekt ten behoeve van het primaire proces van onderwijsinstellingen, te weten het verzorgen van onderwijs en onderzoek. Dit proces mag niet in gevaar worden gebracht door het aangaan van risico's die daar niet direct betrekking op hebben, zoals het risicovol beleggen van tijdelijk overtollig publiek geld. Daarbij worden de overige liquide middelen die niet zijn afgescheiden van publieke middelen gelijk gesteld aan publieke middelen. Het ministerie heeft de kaders voor beleggen en belenen van liquide middelen vastgelegd in de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'. Het treasurybeleid van de Stichting Kronenburgh vindt plaats binnen de kaders van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.



2 Doelstelling

Het treasurybeleid heeft primair als doel het beheren van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten.

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid zijn:

1. het kunnen voldoen aan de financiële verplichtingen van de organisatie door tijdige beschikbaarheid van de benodigde liquide middelen tegen acceptabele condities
2. het optimaliseren van het rendement op de overtollige liquide middelen
3. het minimaliseren van de kosten van leningen
4. het beheersen en bewaken van de risico's en kosten die aan de financiële posities en de geldstromen van de organisatie zijn verbonden

Uitwerking doelstellingen

2.1 Het kunnen voldoen aan de financiële verplichtingen van de organisatie door tijdige beschikbaarheid van de benodigde liquide middelen tegen acceptabele condities

De financiële positie van de organisatie fluctueert binnen de maand door de ontvangst van de rijksbijdrage rond de 18e van de maand en de betaling van de salarissen en premies rond de 25e en 30e van de maand. Na de betaling van de salarissen en de premies dient de organisatie voldoende liquide middelen tot haar beschikking te hebben voor het betalen van de inkoopfacturen e.d.

De organisatie zal per eerste van de maand een bedrag ter hoogte van minimaal 100% van de maandelijkse rijksbijdrage op haar rekening-courant beschikbaar hebben. Een eventueel tekort zal aangevuld worden vanaf de spaarrekening. De beschikbare, vrij opneembare, tegoeden op de spaarrekening worden mogelijk gemaakt door ouderbijdragen welke jaarlijks vooruit ontvangen worden in de perioden september en oktober.

2.2 Het optimaliseren van het rendement op de overtollige liquide middelen

Voor het bepalen van de verwachte omvang van de liquide middelen wordt een liquiditeitsprognose voor vijf jaar opgesteld. Op basis van deze prognose en het gestelde bij punt 1 kan de omvang van de tijdelijk overtollige liquide middelen worden bepaald. Deze liquide middelen worden risicomijdend belegd. Hetgeen inhoudt dat het behoud van de hoofdsom door de financiële instelling is gegarandeerd. Het beleggen van de liquide middelen kan worden gedaan bij financiële ondernemingen, als bedoeld in de Wet op financieel toezicht, en die:

- gevestigd zijn in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte
- minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch.

Onder beleggingen wordt verstaan uitzettingen van middelen die tijdelijk niet benodigd zijn om aan de lopende verplichtingen te voldoen. Hieronder vallen alle vormen van spaartegoeden, deposito's en obligaties. De beleggingen dienen een einddatum te hebben

(Vrij opneembare spaartegoeden hebben geen einddatum. Aangezien de middelen vrij opneembaar zijn, wordt de einddatum gelijkgesteld aan het heden.) De hoofdsom van de belegging is ten allen tijde gegarandeerd. Er wordt alleen belegd in staatsobligaties die voldoen aan de hierboven genoemde criteria voor financiële ondernemingen. Er wordt niet belegd in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's. Er wordt eveneens niet belegd in aandelen of vergelijkbare producten. Er worden geen leningen verstrekt. Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële derivaten.



2.3 Het minimaliseren van de kosten van leningen

De organisatie heeft als doel om geen langlopend vreemd vermogen aan te trekken. Vreemd vermogen wordt alleen aangetrokken als de omvang van de liquide middelen tijdelijk onvoldoende is om aan de verplichtingen te voldoen. Er wordt geen vreemd vermogen aangetrokken om rentevoordeel te behalen. Indien vreemd vermogen wordt aangetrokken, wordt bij minimaal twee marktpartijen een offerte gevraagd.

2.4 Het beheersen en bewaken van de risico's en kosten die aan de financiële posities en de geldstromen van de organisatie zijn verbonden

De risico's die zijn verbonden aan de financiële posities zijn het debiteurenrisico, het renterisico en het interne liquiditeitsrisico. De kosten aan de financiële posities zijn de kosten die de financiële instellingen in rekening brengen.

Het debiteurenrisico is de kans dat de belegde of beleende middelen niet worden terugontvangen van de financiële instellingen. Dit risico wordt beperkt door de liquide middelen alleen onder te brengen bij de bij punt 2 genoemde instellingen.

Het renterisico bestaat uit het risico niet tijdig te kunnen inspelen op aanpassingen van het renteniveau. Dit risico bestaat met name bij langlopend vastgezette middelen waarbij niet kan worden ingespeeld op eventuele rentestijgingen.

Het interne liquiditeitsrisico bestaat uit het risico dat teveel middelen zijn vastgezet waardoor de organisatie niet kan voldoen aan de kortlopende verplichtingen. Dit risico wordt ondervangen door hetgeen beschreven is bij punt 1.

De doelstelling is om de kosten die de financiële instellingen in rekening brengen zo laag mogelijk te houden. Hiervoor dient de financiële logistiek optimaal ingericht te zijn. Bij de aanschaf van een dienst of product dient vooraf duidelijk te zijn hoe hoog de kosten zijn.



3 Interne organisatie van de treasuryfunctie

Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het bestuur na goedkeuring van het toezichthoudend bestuur. Het statuut wordt uiterlijk na vijf jaar geëvalueerd en eventueel bijgesteld. De evaluatie en het eventuele besluit tot aanpassing vindt plaats in een bestuursvergadering. Het statuut kan tussentijds worden gewijzigd door het bestuur. Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd door een gemandateerd bestuurder. Ieder half jaar wordt verslag gedaan van het uitgevoerde treasurybeleid. In de jaarrekening wordt conform de richtlijnen een treasuryverslag opgenomen. De mandateerde bestuurder is bevoegd om in het kader van het treasurybeleid overeenkomsten te sluiten of ongedaan te maken. Op basis van de algemene en specifieke doelstellingen van het treasurystatuut stelt de gemandateerde bestuurder een treasuryplan op. Hierin worden concrete acties ten aanzien van treasury benoemd. Financiële instrumenten waarvoor geen expliciete toestemming is verkregen via het treasurystatuut zijn uitgesloten. Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingscyclus en wordt gelijktijdig met de begroting aan het bestuur aangeboden. Indien de gemandateerde bestuurder van mening is dat door omstandigheden het beleggingsbeleid moet worden bijgesteld, dan dient dit vooraf ter goedkeuring aan het bestuur te worden voorgelegd. Slechts na verkregen instemming van het bestuur mag het gewijzigde beleggingsbeleid worden uitgevoerd. Het treasurystatuut treedt in werking per 9 maart 2017.

Aldus vastgesteld,
Plaats: Rijswijk
Datum: 9 maart 2017

Voorzitter: PSC Janssen