



## Treasury Statuut

Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk (HSN)

Januari 2020

# Treasury Statuut

Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk (HSN)

## Inhoud

1.	Verantwoording.....	3
2.	DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE .....	4
2.1	Het kunnen voldoen aan financiële verplichtingen.....	4
2.2	Optimaliseren van rendement.....	4
2.3	Het minimaliseren van de kosten van leningen .....	5
2.4	Het beheersen en bewaken van risico's.....	5
3.	INTERNE ORGANISATIE TREASURY FUNCTIE.....	6
3.1	Plaats binnen de organisatie .....	6
3.2	Treasury commissie .....	6
3.3	Treasuryplan .....	6

## 1. Verantwoording

Instellingen in het onderwijs zijn in toenemende mate zelfverantwoordelijk voor hun financiën. scholen/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. En afgezien van het feit of de schoolvereniging haar beschikbare reserves uit overheidsmiddelen heeft verkregen en/of verkrijgt, past het in de eigen verantwoordelijkheid van Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk (HSN) om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen. In de statuten van HSN is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit onderdeel. Dit beleid is opgenomen in dit treasurystatuut.

Het doel van het treasurystatuut is dat, in het kader van vermogensbeheer van HSN, 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 als uitgangspunt 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.

HSN heeft als uitgangspunt dat de private liquide middelen ook onder de werking van dit treasurystatuut vallen.

Het ministerie heeft de kaders voor beleggen en belenen van liquide middelen vastgelegd in de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'. Het statuut is gebaseerd op en voldoet aan deze regeling.

## 2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE

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

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

### 2.1 Het kunnen voldoen aan financiële verplichtingen

HSN zal ervan verzekerd moeten zijn dat zij te allen tijde aan haar verplichtingen kan voldoen. De financiële positie fluctueert binnen de maand door de ontvangst van de rijksbijdrage rond de 22e 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 25% van de maandelijkse rijksbijdrage op haar rekening-courant beschikbaar hebben. Daarnaast zal de organisatie 100% van de maandelijkse rijksbijdrage als vrij opneembaar tegoed op een spaarrekening beschikbaar hebben.

### 2.2 Optimaliseren van rendement

Voor het bepalen van de verwachte omvang van de liquide middelen wordt een liquiditeitsprognose voor vijf jaar opgesteld. Met inachtneming van het onder 2.1 gestelde kunnen overtollige middelen worden belegd. Gaan de beleggingen het bedrag van € 100.000 te boven dan zal gestreefd worden naar een nader uit te werken termijn(verval)kalender. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Beleggingen dienen te voldoen aan de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016. Het aangaan van beleggingen geschiedt onder de voorwaarde dat wanneer de belegging daalt onder de rating genoemd in de regeling, HSN de belegging kan beëindigen. 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 (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 single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard en Poor's en Fitch.

Onder beleggingen wordt verstaan uitgezette middelen die tijdelijk niet benodigd zijn om aan de lopende verplichtingen te voldoen. Hieronder vallen alle vormen van spaartegoeden en deposito's.

### Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk (HSN)

De beleggingen dienen een einddatum te hebben<sup>1</sup>. De hoofdsom van de belegging is te allen tijde gegarandeerd. Er wordt niet belegd in staatsobligaties. 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, anders dan voorschotten aan het personeel. Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële derivaten.

### 2.3 Het minimaliseren van de kosten van leningen

HSN 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. Hierbij gaat HSN geen extra risico's aan die het voortbestaan van de organisatie of het geven van onderwijs kunnen bedreigen. Er wordt geen vreemd vermogen aangetrokken om rentevoordeel te behalen. Indien vreemd vermogen wordt aangetrokken, wordt bij minimaal twee marktpartijen een offerte gevraagd. Het toezichthoudend bestuur wordt vooraf geïnformeerd over aantrekken van vreemd vermogen.

### 2.4 Het beheersen en bewaken van risico's

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 2.2 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 2.1.

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.

---

<sup>1</sup> Vrij opneembare spaartegoeden hebben geen einddatum. Aangezien de middelen vrij opneembaar zijn, wordt de einddatum gelijkgesteld aan het heden.

## 3. INTERNE ORGANISATIE TREASURY FUNCTIE

### 3.1 Plaats binnen de organisatie

Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het 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.

De algemeen directeur is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid. Ieder half jaar wordt verslag gedaan van het uitgevoerde treasurybeleid. In de jaarrekening wordt conform de richtlijnen een treasuryverslag opgenomen. De algemeen directeur is bevoegd om in het kader van het treasurybeleid overeenkomsten te sluiten of ongedaan te maken.

### 3.2 Treasury commissie

Het bestuur laat zich in treasury aangelegenheden zo nodig bijstaan door een treasury commissie. De treasurycommissie bestaat dan uit drie leden, en is als volgt: penningmeester van het bestuur, de algemeen directeur en een lid van de Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk qualitate qua.

De treasurycommissie vergadert jaarlijks en voorts indien wenselijk. Tijdens de vergadering worden in ieder geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjarenontwikkeling en de marktomstandigheden besproken. Voor het begin van het nieuwe jaar worden de data vastgesteld waarop de Treasurycommissie vergadert. In elk geval bij het opstellen van het eerste treasuryplan zal de Treasurycommissie beoordelen in welke mate bij de financieringsbehoefte sprake zal zijn van jaarlijks terugkerende, en dus structurele, elementen die van invloed kunnen zijn op de afweging tussen korte en lange financiering.

### 3.3 Treasuryplan

Op basis van de algemene en specifieke doelstellingen van het treasurystatuut stelt de algemeen directeur 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 algemeen directeur van mening is dat door omstandigheden het beleggingsbeleid moet worden bijgesteld, dan dient dit eerst besproken te worden met de treasury commissie en vervolgens vooraf ter goedkeuring aan het bestuur te worden voorgelegd. Slechts na verkregen instemming van het bestuur mag het gewijzigde beleggingsbeleid worden uitgevoerd.



## Treasury Statuut

---

Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk (HSN)

Het treasurystatuut treedt in werking per 1 januari 2020.

Aldus vastgesteld in de bestuursvergadering

Van Hervormde Schoolvereniging te Nijkerk

Op : \_\_\_\_\_

Voorzitter : \_\_\_\_\_

Secretaris : \_\_\_\_\_

Penningmeester : \_\_\_\_\_

---