

Treasurystatuut



Dit treasurystatuut is vastgesteld door het bestuur na goedkeuring door de raad van toezicht van de Vereniging Suringar op 8 mei 2021.

Mei 2021

Vereniging Suringar
Ridder van Heerstraat 10
6227 RS Maastricht

<http://www.verenigingsuringar.nl>
bestuur@verenigingsuringar.nl

Inhoud

1	Inleiding	4
2	Doelstelling treasuryfunctie	5
3	Richtlijnen en limieten.....	7
3.1	Algemene richtlijnen	7
3.2	Richtlijnen inzake beleggingen	7
3.3	Richtlijnen inzake leningen.....	7
3.4	Richtlijnen inzake financiële derivaten.....	8
3.5	Richtlijnen privaat vermogen	8
3.6	Treasuryinstrumenten	8
4	Organisatie van de treasuryfunctie	9
4.1	Plaats in de organisatie	9
4.2	Treasuryplan.....	9
4.3	Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden	9
5	Verantwoording.....	10
6	Evaluatie	11

1 Inleiding

Onderwijsbesturen die worden gefinancierd door het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap moeten de verkregen financiële middelen inzetten voor het onderwijs. Door het realiseren van exploitatieresultaten en het verschil tussen het moment van ontvangst van de rijksvergoeding en het doen van uitgaven ontstaan er tijdelijk overtollige middelen of tijdelijke tekorten van middelen. Het proces van beheer van deze geldstromen heet treasury.

Met treasury wordt dus bedoeld het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële posities en stromen en de hieraan verbonden risico's.

In dit statuut hebben we het bij treasury over het beheer van het vermogen c.q. van de reserves en voorzieningen van de Vereniging Suringar. Daarbij is beleid ten aanzien van het vermogensbeheer geformuleerd en zijn de bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasuryfunctie vastgelegd.

2 Doelstelling treasuryfunctie

De primaire doelstelling van de Vereniging Suringar is het duurzaam in stand houden van kwalitatief hoogstaand protestants-christelijk basisonderwijs. Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan deze doelstelling. Hiervan afgeleid is de doelstelling van het financieel beleid het borgen van de financiële continuïteit van de organisatie. Deze doelstelling valt uiteen in het realiseren en borgen van:

- a. voldoende liquiditeit
- b. lage financieringskosten
- c. risicomijdende uitzettingen
- d. kosteneffectief betalingsverkeer
- e. beheersen en bewaken financiële risico's

Ad. a. Voldoende liquiditeit

Liquiditeit gaat over het vermogen om op de korte termijn aan de financiële verplichtingen te voldoen. De Vereniging Suringar moet kunnen voldoen aan haar verplichtingen en zo nodig altijd middelen aan kunnen trekken. Om goed inzicht te hebben in liquiditeitspositie en de liquiditeitsbehoefte is in de meerjarenbegroting een liquiditeitsprognose opgenomen. Uit die prognose blijkt of de omvang van de liquiditeiten toereikend zijn en of tussentijdse aanpassingen nodig zijn.

Ad. b. Lage financieringskosten

Ook het aantrekken van benodigde middelen vindt plaats op basis van een (actuele) liquiditeitsprognose. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal 2 partijen.

Ad. c. Risicomijdende uitzettingen

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. Het bestuur besluit welke treasuryinstrumenten worden ingeschakeld. Desgewenst wordt de huisbankier verzocht om een beleggingsvoorstel. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Het beleggingsvoorstel omvat een kredietwaardigheidsbeoordeling van de instelling. De kredietwaardigheid wordt minimaal eens per jaar gecontroleerd door het bestuur. Voordat een belegging wordt aangekocht, is aan de hand van een liquiditeitsprognose aangetoond dat de betreffende waardepapieren niet verkocht hoeven te worden voor het einde van de looptijd. Onder deze conditie is sprake van een hoofdsomgarantie (de periode van beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen) en een belegging kan pas als risicomijdend worden aangemerkt, als er een dergelijke garantie van toepassing is.

Ad. d. Kosteneffectief betalingsverkeer

De geldstroomorganisatie en het betalingsverkeer van de Vereniging Suringar worden zodanig ingericht dat de daarmee samenhangende kosten worden geminimaliseerd.

Ad. e. Beheersen en bewaken van risico's

Het treasurybeleid 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. Dit risico wordt beperkt door te beleggen bij marktpartijen die voldoen aan de in de wet vermelde voorwaarden.

- Het renterisico wil zeggen het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. 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 dan wel kosten worden gemaakt door wijzigingen in de geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de financieringsbehoefte zullen het liquiditeitsrisico beperken.

Het treasurybeleid maakt deel uit van het financiële beleid van de Vereniging Suringar. Het is vanzelfsprekend onderworpen aan hetgeen de statuten van de Vereniging Suringar daarover bepalen. Bovendien vindt het plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938, houdende regels over het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 RBLD 2016)). De regeling heeft betrekking op de publieke middelen van de Vereniging Suringar

In de bedrijfsvoering wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijke opbrengst van de (tijdelijk) overtollige middelen tegen een aanvaardbaar risico. Met het oog op het afdekken van financiële risico's en het financieren van geplande investeringen worden reserves en voorzieningen opgebouwd. In het treasurybeleid wordt uitvoering gegeven aan eigen verantwoordelijkheid van de Vereniging Suringar om alle tot haar beschikking staande middelen risicomijdend uit te zetten.

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

3 Richtlijnen en limieten

3.1 Algemene richtlijnen

Het betreft hier richtlijnen voor het uitzetten van gelden, en het aangaan van leningen, voor zover deze in de administratie niet zijn afgescheiden van de publieke middelen en voor zover het bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld. De wettelijke kaders hiervoor zijn vastgelegd in de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938. 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 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 ten minste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch;
 - zich actief inzetten voor een duurzame samenleving.
- Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Vereniging Suringar is een niet-professionele belegger.
- Vereniging Suringar verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen.

3.2 Richtlijnen inzake beleggingen

- Middelen die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
- De periode van het beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen.
- De hoofdsom van de belegging wordt door de financiële onderneming te allen tijde gegarandeerd.
- Belegd mag worden in staatsobligaties van EU-lidstaten, mits deze lidstaten aan de ratingeisen voldoen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.
- Er wordt niet belegd in:
 - achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
 - aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van Vereniging Suringar.
- Beleggingen moeten vooraf door het bestuur ter kennisname aan de raad van toezicht worden gestuurd.

3.3 Richtlijnen inzake leningen

- De Vereniging Suringar geeft geen leningen uit aan derden, noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisaties, tenzij deze lening van toepassing is voor de uitvoering van de wettelijke taak van de Vereniging Suringar en binnen het doel van de Vereniging Suringar past.
- Bij het aangaan van leningen gaat de Vereniging Suringar geen extra risico's aan die het voortbestaan van de vereniging of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- De Vereniging Suringar leent alleen bij financiële instellingen die voldoen aan de eisen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.

- Leningen moeten vooraf door het bestuur ter kennisname aan de raad van toezicht worden gestuurd

3.4 Richtlijnen inzake financiële derivaten

Financiële derivaten zijn beleggingsinstrumenten die hun waarde ontleen aan de waarde van een ander goed, zoals aandelen en olie. Het andere goed wordt in het jargon de onderliggende waarde genoemd. Bij derivaten worden er risico's uitgeruild. Het is het bestuur van Vereniging Suringar niet toegestaan gebruik te maken van het financiële instrument Derivaten.

3.5 Richtlijnen privaat vermogen

Met betrekking tot de private middelen zijn de hiervoor opgenomen richtlijnen eveneens van toepassing, maar in voorkomende gevallen mag hiervan gemotiveerd worden afgeweken. 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. De private middelen zijn vastgelegd in de jaarrekening en de administratie van de Vereniging Suringar en hebben betrekking op de niet door OCW gefinancierde activiteiten.

3.6 Treasuryinstrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant
- Kasgeldleningen
- Spaarrekeningen
- Deposito's
- Schatkistbankieren
- Staatsobligaties
- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek
- Onderhandse geldleningen

Als het bestuur instrumenten wil inzetten die niet zijn aangegeven in het treasurystatuut, vraagt hij hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht.

4 Organisatie van de treasuryfunctie

4.1 Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van het bestuur. De bestuurder is bevoegd om dat deel van de middelen dat niet benodigd is om de liquiditeit te waarborgen, zodanig te beleggen dat een zo hoog mogelijk rendement verkregen wordt. De uitvoering van de treasuryfunctie is opgedragen aan administratie- en advieskantoor Concent te Zwolle.

4.2 Treasuryplan

Het treasuryplan is onderdeel van de begrotingsstukken en wordt jaarlijks opgesteld. In het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde:

- Een meerjaren liquiditeitsprognose. 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.

4.3 Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

Het bestuur is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. Dit houdt het volgende in:

- het opstellen van een kasstroomprognose.
- het bewaken werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose.
- risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen ten aanzien van de treasuryactiviteiten.
- het opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten.

Voor de uitvoerende werkzaamheden wordt de bestuurder ondersteund door administratie- en advieskantoor Concent. Zij zijn verantwoordelijk voor:

- De registratie van de transacties voortvloeiende uit de uitvoering van het treasurybeleid;
- De registratie en bewaking van de vorderingen en schulden;
- De voorbereiding van de betalingen;
- De registratie van de betalingen.

De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in de procuratieregeling van de Vereniging Suringar. De beide locaties beschikken over een eigen bankrekening, die wordt gebruikt voor het aanvullen van de kas, het doen van betalingen en het ontvangen van debiteuren van de locaties. De beschikkingsbevoegdheden van deze rekeningen zijn vastgelegd in de procuratieregeling.

5 Verantwoording

Het bestuur legt verantwoording over de uitvoering van het treasurybeleid af in het jaarverslag. Hierbij wordt verslag gedaan over:

- het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen en lenen;
- de soorten en omvang van de beleggingen en leningen;
- de looptijden van de beleggingen en leningen.

Daarbij wordt een vergelijking gemaakt met de gegevens van het voorgaande jaar en wordt van elke belegging jaarlijks gemeld op welk moment de belegging vrij valt.

6 Evaluatie

De uitvoering van het treasurybeleid wordt door het bestuur minimaal eens in het jaar besproken met de raad van toezicht. Het treasurystaat wordt eens in de vier jaar geëvalueerd voor het bestuur en indien nodig aangepast.