



Treasurystatuut SWV VO Zuid-Kennemerland (27-05)

Vastgesteld door bestuurder dd 24 maart 2021

Goedgekeurd door Ledenraad dd 24 maart 2021

Inhoud:

1. Inleiding
2. Doelstelling treasuryfunctie
3. Richtlijnen en limieten
 - 3.1. Algemene richtlijnen
 - 3.2. Richtlijnen inzake beleggingen
 - 3.3. Richtlijnen inzake leningen
 - 3.4. Richtlijnen inzake financiële derivaten
 - 3.5. Richtlijnen privaat vermogen
 - 3.6. Treasury-instrumenten
4. Organisatie van de treasuryfunctie
 - 4.1. Plaats in de organisatie
 - 4.2. Treasuryplan
 - 4.3. Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden
5. Verantwoording
6. Evaluatie
7. Bijlagen
 - 7.1. Begrippenlijst
 - 7.2. Richtlijnen kasbeheer

1. Inleiding

De minister van OCW op 6 juni 2016 de “Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016” voor onderwijsinstellingen, onderwijs-gerelateerde instellingen en overige instellingen vastgesteld. Dit statuut biedt een raamwerk waarbinnen geopereerd moet worden binnen de kaders van deze landelijke regeling.

Onder ‘treasury’ is te verstaan: 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 het kader van dit statuut betreft treasury met name het beheer van het vermogen c.q. van de reserves en voorzieningen van het Samenwerkingsverband VO Zuid-Kennemerland (SWV). In dit treasurystatuut wordt het beleid ten aanzien van het vermogensbeheer geformuleerd en worden de bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasuryfunctie vastgelegd.

In het statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico’s, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Het is een basis van de beginselen van een verantwoord beheer, zoals controleerbaarheid, functiescheiding, duidelijke toedeling van verantwoordelijkheden en bevoegdheden alsmede heldere beleidsmatige uitgangspunten en randvoorwaarden voor het beheer. Dit in samenhang met de eerder door het bestuur op 17.03.15 vastgestelde beschrijving Administratieve Organisatie/Interne Controle.

Dit treasurystatuut is van toepassing op de publieke en private middelen van het SWV. De minister van OCW stelt ten aanzien van beleggingen als uitgangspunt dat publiek geld wordt verstrekt ten behoeve van het primaire proces van instellingen. 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 overige middelen die niet zijn afgescheiden van publieke middelen gelijkgesteld met publieke middelen.

Het bestuur beheert de verkregen middelen van de instelling op een zodanige wijze dat een behoorlijke exploitatie en het voortbestaan van de organisatie op basis van de publieke middelen zijn verzekerd.

2. Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van het SWV, namelijk:

- a. het vormen en in stand houden van een regionaal samenwerkingsverband in de zin van artikel 17a lid 2 van de Wet op het Voortgezet Onderwijs;
- b. het realiseren van een samenhangend geheel van ondersteuningsvoorzieningen binnen en tussen alle scholen, waar nodig in samenspraak met derden;
- c. het realiseren dat zoveel mogelijk van de in voormelde regio woonachtige leerlingen een ononderbroken ontwikkelingsproces kunnen doormaken, gericht op de onderwijsbehoeften van de leerlingen;
- d. een zo passend en thuisnabij mogelijke plaats in het onderwijs te krijgen voor in voormelde regio woonachtige leerlingen die extra ondersteuning behoeven.

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

a. Voldoende liquiditeit

In het geval van tijdelijk overtollige middelen kan een deel van de beschikbare middelen zodanig worden uitgezet dat deze zonder al te veel kosten snel liquide te maken zijn. Om de liquiditeitspositie zo goed mogelijk aan te laten sluiten op de liquiditeitsbehoefte, wordt er elk jaar een uitgewerkte liquiditeitsprognose opgesteld, die onderdeel is van een meerjarenprognose die gelijk loopt met de periode van het meerjarenondersteuningsplan.

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 drie partijen.

c. Risicomijdende uitzettingen

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. Het bestuur besluit welke treasury-instrumenten worden ingeschakeld. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Er wordt niet gestreefd naar een maximaal rendement op eigen vermogen. De middelen worden maximaal ingezet voor het realiseren van de doelstelling zoals opgenomen in de statuten van de Vereniging. Het SWV stort de overtollige middelen alleen op een rentedragende spaarrekening.

d. Kosteneffectief betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Het betalingsverkeer van SWV is zo ingericht dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van de vereniging worden minimaal één keer per vier jaar geëvalueerd.

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 alleen te beleggen in de vorm van een spaarrekening bij een financiële instelling met minimaal een A-rating.
- 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 SWV. Het vindt plaats binnen de kaders van de geldende versien van de regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap (Regeling Beleggen en Belenen OCW 2016) over het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten. De regeling heeft betrekking op de publieke middelen van SWV.

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. Voor het weerstandsvermogen wordt in principe uitgegaan van 5% van de bruto rijksbijdragen (i.c. inclusief de rijksbijdragen zware ondersteuning) waarbij in de overgangsfase t/m 2020 een hoger weerstandsvermogen aangehouden kan worden. In de (meerjaren-)begrotingen wordt een risicoanalyse opgenomen op basis waarvan het weerstandsvermogen nader wordt bepaald. In het treasurybeleid wordt uitvoering gegeven

aan eigen verantwoordelijkheid van het SWV om alle tot haar beschikking staande middelen risicomijdend uit te zetten.

Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle 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, het aangaan van leningen en voor overige middelen, 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. De regeling houdt in dat:

- Derivaten, 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 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 ten minste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- Beleggingen, leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Het SWV is een niet-professionele belegger.
- Het SWV 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 worden in een belegging in de vorm van een spaarrekening uitgezet.
- De periode van deze vorm van beleggen is niet eindig.
- De hoofdsom van de belegging wordt door de financiële onderneming te allen tijde gegarandeerd.
- Er wordt niet belegd in:
 - a. achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
 - b. verder zal het SWV:
 - noch inschrijven op emissies van obligaties;
 - noch aandelen houden, hieronder tevens begrepen beleggingsfondsen;
 - noch overige effecten houden.

3.3. Richtlijnen inzake leningen

- Het SWV geeft geen leningen uit aan derden, noch aan andere instellingen of organisaties, tenzij deze lening van toepassing is voor de uitvoering van de wettelijke taak van het SWV en binnen het doel van het SWV past.
- De bestuurder kan een lening verstrekken aan personeelsleden mits daarvoor beleid is geformuleerd conform artikel 8 van de Beschrijving Administratieve Organisatie/Interne Controle van 17.03.15.
- Bij het aangaan van leningen gaat het SWV geen extra risico's aan die het voortbestaan van SWV of het geven van onderwijsondersteuning kunnen bedreigen.

- Het SWV leent alleen bij financiële instellingen die voldoen aan de eisen zoals opgenomen in artikel 4. Lid 1 van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.
- De bestuurder kan een voorstel tot het aangaan van een lening voorleggen aan de Ledenraad. De Ledenraad beslist over eventuele goedkeuring en stelt eventueel nadere voorwaarden vast.
- Leningen worden alleen afgesloten tegen een rente die lager dan, of gelijk aan de marktrente is.
- De geldverstrekker mag geen aanvullende financiële of niet- financiële voorwaarden stellen bij het vertrekken van de lening.

3.4. Richtlijnen inzake financiële derivaten

- Er wordt geen gebruik gemaakt van financiële 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 het SWV. Private middelen zijn alle financiële middelen waarover de instelling beschikt en die niet afkomstig zijn uit 's Rijks kas en niet vallen onder de definitie van publieke middelen volgens eerder genoemde OCW-regeling.

3.6. Treasury-instrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant
- Kasgeldleningen
- Spaarrekeningen
- Schatkistbankieren

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

4. Organisatie van de treasuryfunctie

4.1. Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van de bestuurder. De bestuurder is bevoegd na vooraf gekregen toestemming van de Ledenraad (met advies van de Financiële Commissie) 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 op de spaarrekening. De bestuurder is tevens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen, bijvoorbeeld een extern administratiekantoor.

4.2. Treasuryplan

Het bestuur stelt op basis van dit statuut jaarlijks een treasuryplan vast dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken. In de begroting en in het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde:

- De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en drie daarop volgende jaren (artikel 3 lid 1c van de regeling als genoemd in paragraaf 3.1 van dit statuut). 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.

- Een kasstroomprognose voor de eerstvolgende 5 jaren, waarin alle baten en lasten alsmede alle voorgenomen investeringen, onderhoudswerkzaamheden e.d. rekening is gehouden.
- 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 vereniging haar middelen belegt of wellicht zal gaan beleggen in het komende begrotingsjaar.

4.3. Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

De bestuurder is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. De bestuurder is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasurybeleid. De coördinator beleid en financiën is verantwoordelijk voor:

- Periodiek opstellen van een kasstroomprognose.
- Periodiek bewaken werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose.
- Beheren van de beleggingsportefeuille.
- Risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen ten aanzien van de treasury-activiteiten.
- Periodiek (minimaal een keer per jaar) opstellen van een verantwoording over de treasury-activiteiten.

4.4. Schatkistbankieren

Sinds 2020 maakt het samenwerkingsverband gebruik van schatkistbankieren. Dit besluit van het bestuur is goedgekeurd in de Ledenraad van 20 nov 2019. Het samenwerkingsverband kan geen gebruik maken van de mogelijkheid tot lening bij het Rijk.

5. **Verantwoording**

Het SWV doet ieder jaar in het bestuursverslag ten aanzien van de publieke middelen verslag van de uitvoering van het 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;
- c. verantwoording afgelegd over het gebruik van derivaten, conform de Regeling jaarverslaggeving onderwijs;
- d. een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin tenminste 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.
 - overzicht en analyse van de huidige liquiditeits- en risicopositie,
 - prognose van de ontwikkelingen op de financiële markten (rentevisie),
 - resultaten ten opzichte van de begroting en het treasuryplan,
 - de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.

6. Evaluatie

De evaluatie van dit statuut vindt plaats indien het bestuur, de Ledenraad, de accountant daartoe verzoekt of indien het overheidsbeleid daartoe aanleiding geeft.

Vastgesteld door het Bestuur van de Vereniging Samenwerkingsverband VO Zuid-Kennemerland op 24 maart 2021,
en goedgekeurd door de Ledenraad (het interne toezichtsorgaan) dd 24 maart 2021.

bestuurder,

De voorzitter van de Ledenraad,

dhr. J. Vermeer

Mw. H. Minnema