



Treasurystatuut

Stichting openbaar onderwijs Marenland

INHOUDSOPGAVE

1. INLEIDING
 - 1.1 Verantwoording
 - 1.2 Indeling treasurystatuut

2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE
 - 2.1 Liquiditeit
 - 2.2 Financieringskosten
 - 2.3 Beleggingen
 - 2.4 Betalingsverkeer
 - 2.5 Rente-instrumenten

3. INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE
 - 3.1 Plaats binnen de organisatie
 - 3.2 Besluitvorming
 - 3.3 Uitvoering beleid
 - 3.4 Evaluatie treasurystatuut

4. INFORMATIEVOORZIENING

Bijlage 1 Vijfjarig kasstroomoverzicht

1. INLEIDING

1.1 Verantwoording

De Stichting Marenland (hierna Marenland genoemd) is in belangrijke mate zelf verantwoordelijk voor haar financiën. Jaarlijks ontvangt Marenland een bedrag (lumpsumfinanciering) waaruit alle kosten moeten worden gedekt en waarmee waarborgen voor 'bedrijfsvoering' op langere termijn geschapen moeten worden.

Op basis van het voor een onderwijsstichting geldende risicoprofiel ligt het voor de hand dat reserves worden opgebouwd. En afgezien van het feit of Marenland haar beschikbare reserves uit overheidsmiddelen heeft verkregen en/of verkrijgt, past het in de eigen verantwoordelijkheid om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen.

In de statuten van de stichting is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit onderdeel.

Gezien het bovenstaande is het wenselijk de hierop betrekking hebbende afspraken en het te voeren beleid vast te leggen in een treasurystatuut dat door de raad van toezicht moet worden goedgekeurd en door het college van bestuur moet worden vastgesteld. Het treasurybeleid voldoet aan de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016', inclusief aanvullingen.

In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor stichting Marenland. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn. Zowel in de begroting als in het jaarverslag worden de voornemens en uitkomsten inzake het treasurybeleid aan de orde gesteld.

In het statuut zijn onderwerpen als beheersing van risico's en rentekosten, financiering en beleggingen vastgelegd.

1.2 Indeling treasurystatuut

Hoofdstuk 2 worden de doelstellingen van de treasuryfunctie behandeld, in hoofdstuk 3 de interne organisatie en in hoofdstuk 4 de periodieke informatievoorziening.

2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE

Treasury heeft bij Marenland primair als doel het beheeren van financiële risico's en secundair het beheersen van kapitaalopbrengsten en financieringskosten. De kerntaak van Marenland ligt op het gebied van het primair onderwijs. Daarom is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de kerntaak. Ten aanzien van treasury maakt Marenland geen onderscheid tussen privaat en publiek vermogen.

De algehele doelstelling voor de treasuryfunctie bij Marenland is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. Dit wordt in de volgende doelstellingen en voorwaarden gesplitst:

- Liquiditeit op korte en lange termijn
- Lage financieringskosten
- Liquideerbare en risicomijdende beleggingen
- Kosteneffectief betalingsverkeer
- Inzet rente-instrumenten
- Rentemaximalisatie

2.1 Liquiditeit

Algemeen

Marenland zal ervan verzekerd moeten zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig middelen te kunnen aantrekken. Daarom zal een zodanige omvang aan liquide middelen en eventueel kredietruimte aangehouden worden, dat steeds aan de korte termijn verplichtingen voldaan kan worden.

De mogelijkheid tot het aantrekken van middelen zal zowel op korte als op lange termijn verzekerd moeten zijn. Voor het plannen van de omvang en het tijdstip waarop middelen benodigd zijn, is een goede informatievoorziening vanuit de organisatie noodzakelijk. Het gaat dan met name om inzicht in de geldstromen die de activiteiten van de organisatie met zich meebrengen.

De wijze waarop het primair onderwijs financieel wordt gefaciliteerd door de rijksoverheid (bekostiging exploitatie) en de gemeentelijke overheid (financiering huisvesting en financiering/bekostiging eerste inrichting), maakt overigens dat onder normale omstandigheden het aantrekken van vreemd vermogen niet nodig is. In bijlage I is een vijfjarig kasstroomoverzicht opgenomen waaruit dat ook blijkt.

Korte termijn financiering

Ter financiering van de kortstondige liquiditeitsbehoefte zal een voldoende saldo op de betaalrekening worden aangehouden. In aanvulling hierop kan een kredietfaciliteit geregeld worden met de huisbankier van maximaal 5 % van het exploitatietotaal. Wordt tevens gebruik gemaakt van andere korte termijn instrumenten (bijvoorbeeld kasgeldleningen) dan mogen deze tezamen met het bedrag van de kredietfaciliteit de genoemde 5% niet te boven gaan.

De toegestane korte termijn financieringsinstrumenten zijn: daggeld, kasgeldleningen en kredietlimiet op de betaalrekening.

In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen zal dit aanleiding zijn om een deel van de beschikbare middelen liquide aan te houden en het resterende deel zodanig te beleggen dat dit zonder al te veel kosten en met behoud van tenminste de oorspronkelijke inlegwaarde snel liquide te maken is. De hoogte van dit bedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven volgens de kasstroomprognose (zie hoofdstuk 4).

In principe wordt een zo hoog mogelijk rendement op de tijdelijk overtollige middelen nagestreefd. Doorgaans impliceert dit dat de middelen worden niet op een betaalrekening staan maar op een spaarrekening, in een deposito of een andere spaar- of beleggingsvorm.

Lange termijn financiering

Hoewel lange termijn financiering niet voor de hand ligt voor een organisatie in het primair onderwijs, zou dat toch kunnen voorkomen. Als financier kan het Rijk (Ministerie van Economische zaken) optreden via schatkistbankieren. Daarnaast kan ook op de geldmarkt en kapitaalmarkt geld worden betrokken. Dit zal uitsluitend via producten en partijen gebeuren die voldoen aan de eisen die hieraan worden gesteld in de "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016".

2.2 Financieringskosten

Marenland wil binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Hiertoe zal Marenland per geval onderzoeken of garantstelling door rijks- of gemeentelijke overheid mogelijk is. Daarnaast zal Marenland indien nodig vaste afspraken maken met de huisbankier over een overeen te komen kredietlimiet.

2.3 Beleggingen

Het beleggen van publieke middelen en overige middelen, voor zover deze niet zijn afgescheiden van publieke middelen, gebeurt risicomijdend. Beleggingstransacties worden alleen aangegaan met financiële instellingen die minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Overtollige geldmiddelen worden daarom uitsluitend uitgezet tegen vastrentende waarden, dan wel in producten waarbij de hoofdsom tenminste aan het eind van de looptijd intact is, in producten luidend in euro's en uitgegeven in of door lidstaten van de Europese Unie.

2.4 Betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Marenland zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. Het betalingsverkeer wordt geconcentreerd bij één bankinstelling. De bankrelatie van Marenland zal minimaal eens in de drie jaar, afhankelijk van de met de bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

2.5 Rente-instrumenten

Het gebruik van rente-instrumenten is toegestaan met de in de "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016" genoemde instrumenten.

3. INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE

Zaken op het gebied van administratieve organisatie en interne controle op het gebied van treasury zijn opgenomen in een aparte paragraaf in het proceshandboek administratieve organisatie van Marenland. Hierin gaat het met name over de uitvoering en delegatie van de treasurytaken. In dit hoofdstuk van het treasurystatuut wordt een bondige AO-beschrijving gegeven van de treasuryfunctie binnen Marenland.

3.1 Plaats binnen de organisatie

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het college van bestuur en goedgekeurd door de raad van toezicht.
- De treasuryfunctie wordt uitgevoerd door de controller onder verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder.
- De directeur-bestuurder is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid.
- De auditcommissie financiën ziet toe op de naleving van het treasurystatuut en brengt jaarlijks verslag uit aan de raad van toezicht.

3.2 Besluitvorming

Beleid

Voorstellen tot beleidswijzigingen zullen na overleg met de auditcommissie financiën worden gedaan door de controller en worden vastgesteld door de directeur-bestuurder en vervolgens ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van toezicht.

Paragraaf "Liquiditeit en treasury"

De paragraaf "Liquiditeit en treasury" maakt deel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderwerp van beoordeling. Middels vaststelling en goedkeuring van de begroting heeft de uitvoeringsorganisatie de ruimte om te handelen volgens de afspraken in deze paragraaf.

Uitzonderingen

Indien wijzigingen in de rentestructuur ontstaan, zodanig dat als gevolg hiervan andere beslissingen genomen moeten worden dan in de paragraaf "Liquiditeit en treasury" zijn opgenomen of indien de directeur-bestuurder instrumenten in wil zetten die niet zijn aangegeven in deze paragraaf, maakt de directeur-bestuurder na overleg met de auditcommissie financiën een uitzonderingsrapportage. De raad van toezicht bespreekt deze uitzonderingsrapportage. Slechts na verkregen instemming van de raad van toezicht mag actie worden ondernomen.

3.3 Uitvoering beleid

Het treasurybeleid wordt uitgevoerd door de controller onder verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder. Voor het aangaan van kredietovereenkomsten boven 5% van het exploitatietotaal (bijvoorbeeld rekening courant krediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerjarige leningen) worden minstens 2 offertes aangevraagd. Het besluit tot het aangaan van de betreffende overeenkomst van geldlening wordt genomen door de directeur-bestuurder.

3.4 Evaluatie treasurystatuut

Het treasurystatuut wordt na elke periode van 3 jaar geëvalueerd en eventueel aangepast. Een aangepast treasurystatuut wordt vastgesteld door de directeur-bestuurder na goedkeuring door de raad van toezicht.

4. INFORMATIEVOORZIENING

De directeur-bestuurder geeft jaarlijks in de paragraaf "Liquiditeit en treasury" in de begroting de informatie over de beleidsvoornemens. In het jaarverslag wordt in de paragraaf "Treasuryverslag" een overzicht gegeven van de bereikte resultaten voorzien van een toelichting. Het betreft:

- a. het beleid en de uitvoering ten aanzien van het beleggen en belenen;
- b. de soorten en omvang van de beleggingen en beleningen;
- c. de looptijden van de beleggingen en beleningen

BIJLAGE I

Vijfjarig kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht / verloop liquide middelen						
	Begroot 2016	2017	2018	2019	2020	2021
		€	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten						
Saldo exploitatie	0	-138.181	0	0	0	0
Afschrijvingen	579.277	523.495	493.638	447.498	418.162	401.557
	<u>579.277</u>	<u>385.314</u>	<u>493.638</u>	<u>447.498</u>	<u>418.162</u>	<u>401.558</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten						
(Des)investeringen materiële vaste activa	970.070	769.462	682.100	231.050	218.000	93.000
	<u>-390.793</u>	<u>-384.148</u>	<u>-188.462</u>	<u>216.448</u>	<u>200.162</u>	<u>308.558</u>
Mutatie liquide middelen						
Beginstand liquide middelen	4.349.336	3.958.543	3.574.394	3.385.933	3.602.380	3.802.542
Mutatie liquide middelen	-390.793	-384.148	-188.462	216.448	200.162	308.558
	<u>3.958.543</u>	<u>3.574.394</u>	<u>3.385.933</u>	<u>3.602.380</u>	<u>3.802.542</u>	<u>4.111.100</u>