

Treasurystatuut



Vastgesteld door het College van Bestuur van RSV Breda EO en goedgekeurd door de Raad van Toezicht d.d.

NB: in dit Treasury-statuut wordt de Stichting Regionaal Samenwerkingsverband Breda en omgeving kortweg weergegeven als RSV Breda.

Toelichting

Onderwijsbesturen die worden gefinancierd door het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap moeten deze subsidies(rijksvergoedingen) 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.

In de *"Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016)"* en de *"Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 5 december 2018, nr. FEZ/1402273"* heeft het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap zijn de regels vastgelegd rondom Treasury van de door haar gefinancierde instellingen. In het verplichte treasury-statuuat worden het treasury-proces en de geldende regels nader uitgewerkt.

In dit treasury-statuuat wordt verder de term beleggingen gebruikt voor het uitzetten van middelen. De term beleggingen is daarom breder want ook het uitzetten van middelen op een spaarrekening of een depositorekening wordt hieronder verstaan.

Inhoud

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

1. Inleiding

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 RSV Breda. In dit treasury-statuut wordt het beleid ten aanzien van het vermogensbeheer geformuleerd en worden de bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasury-functie vastgelegd.

In het statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Dit treasury-statuut is van toepassing op de publieke en private middelen van RSV Breda.

Het treasury-statuut is een aanvulling c.q. specificering op de relevante bepalingen van de statuten van RSV Breda.

2. Doelstelling treasury-functie

Het treasury-beleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van RSV Breda, namelijk het ondersteunen van leerlingen binnen de aangesloten schoolbesturen. Hiervan afgeleid is de doelstelling van het financiële beleid het borgen van de financiële continuïteit van de organisatie. Deze doelstelling valt uiteen in het realiseren en borgen van:

- voldoende liquiditeit
- lage financieringskosten
- risicomijdende uitzettingen
- kosteneffectief betalingsverkeer
- 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 periodiek en minimaal eens per jaar, een liquiditeitsprognose opgesteld, die een periode van vijf jaar beslaat.

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 twee partijen.

c. Risicomijdende uitzettingen

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. Het College van Bestuur besluit welke treasury-instrumenten 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 College van 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.

d. Kosteneffectief betalingsverkeer

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

e. Beheersen en bewaken van risico's

Het treasury-beleid 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 treasury-beleid vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen vastgelegd in de "*Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016)*" en de "*Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 5 december 2018, nr. FEZ/1402273*". Hierin is onder meer bepaald dat een onderwijsinstelling een sterk risicomijdend profiel heeft. Dit impliceert dat de waarde van belegde en/of beleende middelen volledig moet worden gewaarborgd.

Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig de in deze regeling gestelde normen. Er wordt daarbij geen onderscheid gemaakt tussen private en publieke reserves.

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 treasury-beleid wordt uitvoering gegeven aan eigen verantwoordelijkheid van RSV Breda 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, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten van publieke middelen en voor overige middelen, voor zover deze in de administratie niet zijn afgescheiden van de publieke middelen en voor zover het College van Bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld. De wettelijke kaders hiervoor zijn vastgelegd in de "*Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016)*" en de "*Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 5 december 2018, nr. FEZ/1402273*". 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 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 en DBRS;
- Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's;
- RSV Breda is een niet-professionele belegger;
- RSV Breda verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen al dan niet in combinatie met financiële derivaten;
- Omdat RSV Breda als niet-professionele belegger is aangemerkt, wordt bij het afsluiten van een financieel derivaat met de financiële onderneming een raamovereenkomst als opgenomen in bijlage I van de RBLD 2016 afgesloten;
- Bij het aangaan van een derivatenovereenkomst moet een overeenkomst worden afgesloten zoals opgenomen in bijlage II van de RBLD 2016.

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 van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016)*" en de "*Regeling van de*

Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 5 december 2018, nr. FEZ/1402273”;

- 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 RSV Breda;
- Beleggingen moeten vooraf door het bestuur ter kennisname aan het toezichthoudend orgaan worden gestuurd.

3.3. Richtlijnen inzake leningen

- RSV Breda 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 RSV Breda en binnen het doel van RSV Breda past.
- Bij het aangaan van leningen gaat RSV Breda geen extra risico’s aan die het voortbestaan van RSV Breda of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- RSV Breda leent alleen bij financiële instellingen die voldoen aan de eisen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de *“Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016)”* en de *“Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 5 december 2018, nr. FEZ/1402273”*;
- Leningen moeten vooraf door het College van Bestuur ter kennisname aan de Auditcommissie worden gestuurd.

3.3. Richtlijnen privaat vermogen

Met betrekking tot de private middelen zijn de hiervoor opgenomen richtlijnen eveneens van toepassing. De private middelen zijn vastgelegd in de jaarrekening en de administratie van RSV Breda en hebben betrekking op de niet door OCW gefinancierde activiteiten.

3.4. Treasury-instrumenten

Bij het voeren van treasury-beleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant;
- Kasgeldleningen;
- Spaarrekeningen;
- Deposito’s;
- Schatkistbankieren;
- Staatsobligaties;

Indien gebruik wordt gemaakt van de volgende instrumenten, kan dat pas na voorafgaande goedkeuring van de Auditcommissie.

- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek;
- Onderhandse geldleningen.

Als het College van Bestuur afwijkt van dit treasury-statuut en/of de statuten en/of instrumenten wil inzetten die niet zijn opgenomen aangegeven in het treasury-statuut, vraagt hij hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de Auditcommissie.

4. Organisatie van de treasury-functie

4.1. Plaats in de organisatie

De treasury-functie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van het College van Bestuur. Het College van Bestuur 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. Het College van Bestuur is tevens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen. Dit alles binnen de kaders van de Raad van Toezicht goedgekeurde begroting en de statuten.

4.2. Treasury-plan

Het College van Bestuur stelt een treasury-plan vast dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken. In het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde.

- De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren (artikel 3 lid1c 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;
- 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 College van Bestuur is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasury-beleid conform de statuten van RSV Breda en dit treasury-statuut. Het College van Bestuur is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasury-beleid. Het College van Bestuur is verantwoordelijk voor:

- Periodiek (jaarlijks) opstellen van een kasstroomprognose;
- Periodiek (jaarlijks) bewaken werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose;
- Beheren van de beleggingsportefeuille;
- Risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen ten aanzien van de treasury-activiteiten;
- Doen van voorstellen aan de Auditcommissie voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille;
- Toetsen van eventueel te ondernemen treasury-activiteiten en hierover rapporteren aan de Auditcommissie;

- Periodiek (conform planning van de tussentijdse financiële rapportages) opstellen van een verantwoording over de treasury-activiteiten.

De financiële administratie (al dan niet gevoerd via een administratiekantoor) is verantwoordelijk voor:

- De registratie van de transacties voortvloeiende uit de uitvoering van het treasury-beleid;
- 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 het inkoop en aanbestedingsbeleid van de procuratieregeling van RSV Breda. De beschikkingsbevoegdheden van deze rekeningen zijn vastgelegd in de procuratieregeling. De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in de procuratieregeling van RSV Breda.

5. Verantwoording

RSV Breda doet ieder jaar in het bestuurs-verslag ten aanzien van de publieke middelen verslag van haar 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) een rapportage over het treasury-statuut opgenomen, waarin tenminste verslag gedaan over:
 1. het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen en lenen;
 2. de soorten en omvang van de beleggingen en leningen;
 3. de looptijden van de beleggingen en leningen.

6. Evaluatie

Eénmaal per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert het College van Bestuur een evaluatie in de vergadering van de Auditcommissie inzake de uitvoering van het treasury-beleid. Tijdens deze evaluatie komt aan de orde:

- 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 treasury-plan;
- de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.