



Treasurystatuut

Versie

2016



INHOUD

Inleiding	3
Doelstelling treasury	4
Normen voor solvabiliteit en liquiditeit	5
Financieren	6
Wettelijke kaders beleggen, lenen en derivaten	7
Kasbeheer/cash management	8
Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden	9
Interne en externe controle	11
Externe verantwoording	12
Evaluatie van dit statuut	13



Inleiding

Dit statuut bevat de algemene grondslagen en beginselen van het treasurybeleid van Stichting Openbaar Onderwijs Kampen. Onder treasury wordt verstaan:

“Het sturen op, het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's”

Dit treasurystatuut is geldig vanaf de datum van dagtekening.

Doelstelling treasury

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid zijn:

- het zorgdragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde middelen tegen acceptabele condities;
- het minimaliseren van de kosten van het verkrijgen van financiële middelen;
- het optimaliseren van het rendement van eventuele tijdelijk overtollige liquide financiële middelen
- het beheersen van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen zijn verbonden;
- het registreren van transacties in de administratie;
- het vormen van adequate dossiers;
- een goede interne en externe informatievoorziening over de uitvoering van het treasurybeleid;
- het nakomen van wettelijke verplichtingen inzake bovenstaande.

Normen voor solvabiliteit en liquiditeit

Stichting Openbaar Onderwijs Kampen dient te allen tijde aan haar korte en langdurige verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook altijd voldoende middelen aan te kunnen trekken voor het uitvoeren van de onderwijsactiviteiten. Daarbij worden de volgende ratio's en normen gehanteerd:

Solvabiliteit

Het vermogen om op lange termijn aan de financiële verplichtingen te voldoen.

Liquiditeit

Het vermogen om op de korte termijn aan de financiële verplichtingen te voldoen.

Kengetal	norm (minimum)	Stichting OOK (minimum)
Solvabiliteit (Eigen vermogen + voorzieningen) / balanstotaal	30%	35%
Liquiditeit (Totaal kortlopende activa/totaal kortlopende schulden)	0,75%	1%



Financiering

De vermogensstructuur van Stichting Openbaar Onderwijs Kampen is gebaseerd op de 'gouden financieringsregel'. Dat betekent dat vaste activa worden gefinancierd met lang vermogen en vlottende activa met kort vermogen.

Bij het sluiten van leningen en het inzetten van rente-instrumenten worden in het kader van risicobeheersing de volgende regels gehanteerd:

- de omvang en aard van de financiering is afgestemd op de geprognosticeerde behoefte aan financiële middelen in de komende vijf jaar;
- er wordt gestreefd naar een zo goed mogelijke spreiding van de rente vervalttermijnen, waarbij de volgende normen worden gehanteerd:
 - in een jaar vervalt niet meer dan 20% van de totale portefeuille aan leningen;
 - binnen een termijn van 2 jaar vervalt niet meer dan 30% van de totale portefeuille aan leningen;
- afhankelijk van de rentestructuur (normale of inverse rentestructuur) en de actuele rentestanden kan deels financiering op basis van korte rente plaatsvinden. Dit deel bedraagt maximaal 15% van de totale portefeuille aan leningen.

Alleen de volgende leningsvormen kunnen worden toegepast:

- vaste geldleningen;
- kasgeldleningen;
- onderhandse leningen;
- roll-over-leningen.

Posities in vreemde valuta, bijvoorbeeld als gevolg van bestellingen van onderwijsleermiddelen in vreemde valuta, zijn gemaximeerd tot EUR 10.000.



Wettelijke kaders beleggen, lenen en derivaten

De wettelijke kaders voor het beleid inzake beleggen, lenen en financiële derivaten zijn opgenomen in de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016' (Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, 1 juli 2016).

Voor Stichting Openbaar Onderwijs Kampen betekent dit 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 Nederland;
 - minstens een single A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- Beleggingen, leningen en derivaten met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Stichting Openbaar Onderwijs Kampen is een niet-professionele belegger. Bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen al dan niet in combinatie met financiële derivaten verzoekt Stichting Openbaar Onderwijs Kampen de financiële onderneming om zich als een niet-professionele belegger aan te merken.
- Bij het afsluiten van een financieel derivaat met de financiële onderneming moet een raamovereenkomst worden afgesloten zoals opgenomen in bijlage I van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.

Beleggingen

- Middelen die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
- Er mag geen extern vermogen worden aangetrokken met het doel de aangetrokken gelden te beleggen of te belenen.
- De periode van het beleggen is eindig en de belegging moet op een vooraf vastgestelde einddatum worden terugontvangen.
- De hoofdsom van de belegging moet door de financiële onderneming te allen tijde worden gegarandeerd.
- Belegd mag worden in staatsobligaties in Nederland, mits deze lidstaten aan de ratingeisen voldoen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.
- Belegd mag niet worden in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's.
- Beleggingen moeten vooraf door directeur-bestuurder ter kennisname aan de raad van toezicht worden gestuurd.

Leningen

- Er mogen geen leningen worden verstrekt aan derden, noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisaties.



Kasbeheer/cash management

Kasbeheer is het beleid en beheer van het geld, tegoeden van bank binnen een tijdsbestek van één jaar. Voor Stichting Openbaar Onderwijs Kampen gaat het hier om het dagelijkse betalingsverkeer en het beleid voor en beheer van debiteuren en crediteuren.

Primaire doelstelling is het betalingsverkeer zodanig in te richten dat de bank kosten (waaronder valutadagen, provisies en datacommunicatie kosten) en interne handelingskosten worden geminimaliseerd.

De directeur-bestuurder is verantwoordelijk voor het uitvoeren van een deugdelijk debiteuren- en crediteurenbeheer. Vorderingen worden tijdig ingesteld. Bewaking van openstaande vorderingen houdt onder andere in dat de tijdige en volledige ontvangst worden bewaakt en dat actief incassomaatregelen worden getroffen. Facturen worden tijdig betaald, rekening houdend met betaaltermijnen en eventuele kredietbeperkingen

Op locatieniveau kunnen bankrekeningen worden aangehouden. Deze dienen uitsluitend voor aanvulling van de kas, voor de ontvangsten van de lokaal ingestelde vorderingen en voor het afstorten van kasgeld. Voor het aanhouden van kas saldi geldt een kasprocedure waarin onder andere het maximum saldo en het gebruik van bankpasjes zijn beschreven.

Het openen en/of opheffen van bankrekeningen en het aangaan van nieuwe rekening courant overeenkomsten is, conform de Procuratieregeling, voorbehouden aan de directeur-bestuurder. Voor minimalisatie van de rentekosten van rekeningen-courant wordt een systeem van pooling van bankrekeningen gehanteerd.

Door Stichting Openbaar Onderwijs Kampen wordt organisatiebreed een overeenkomst met de huisbankier afgesloten ten behoeve van optimale betalingsverkeer condities. Deze overeenkomst wordt periodiek geëvalueerd.



Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

De uitvoering van het treasurybeleid is de verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder. De bevoegdheid tot het aangaan van externe verplichtingen op het gebied van treasury is, conform de Procuratieregeling Stichting Openbaar Onderwijs Kampen, voorbehouden aan de directeur-bestuurder.

Binnen de overeenkomst met AKORDA dienstverlening, afdeling financiën zijn de uitvoerende taken van de treasuryfunctie belegd bij de afdeling financiën. Deze taken bestaan uit:

- maandelijks opstellen van een kasstroomprognose op basis van:
 - de nota financieel beleid, de nota huisvestingsbeleid en de onderliggende deelbegrotingen;
 - het vermoedelijke verloop van de bekostiging en van andere inkomsten;
 - het vermoedelijke verloop van de personele lasten;
 - maandelijks prognoses van afdeling huisvesting en de afdeling ICT;
 - meldingen van verwachte afwijkingen van de begroting door de schooldirecties;
 - de portefeuille gegevens van beleggingen en verstrekte en ontvangen leningen.
- het bewaken van het vermoedelijke verloop van de liquiditeit en solvabiliteit;
- het beheren van de portefeuille van beleggingen en verstrekte en ontvangen leningen;
- het doen van voorstellen voor wijzigingen in de portefeuille van beleggingen en verstrekte en ontvangen leningen;
- het analyseren van financiële risico's en hoe deze te beheersen;
- analyseren van ontwikkelingen op de financiële markten en de mogelijke consequenties daarvan voor de Stichting Openbaar Onderwijs Kampen;
- het opstellen van kwartaalrapportages aan de directeur-bestuurder met het verloop van de portefeuille van beleggingen en verstrekte en ontvangen leningen,
- het actualiseren van het treasury dossier.

Binnen de afdeling Financiën zijn de registrerende taken van de treasuryfunctie belegd bij de financiële administratie. Deze taken bestaan uit:

- het voorbereiden van het betalingsverkeer, waaronder het voorafgaand aan de betalingen vaststellen van de betalingsruimte;
- het bewaken van de crediteurenpositie;
- het bewaken van de debiteurenpositie voor Stichting Openbaar Onderwijs Kampen;
- het registreren van het betalingsverkeer;
- het registreren van transacties die voortvloeien uit het treasurybeleid.

De verantwoordelijkheid voor de bewaking van de debiteurenpositie ligt daar waar de vorderingen ontstaan.

De directeur-bestuurder is verantwoordelijk voor het jaarlijks opstellen van het treasuryplan, als onderdeel van de jaarlijkse begroting, waarin opgenomen:

- een kasstroomprognose voor de korte termijn (op maandbasis voor het komende boekjaar) en voor de middellange termijn (globaal voor de komende 5 jaar);
- een analyse van de renterisico's;
- het vermoedelijk verloop van de liquiditeit en solvabiliteit;
- een overzicht van de portefeuille van beleggingen en verstrekte en ontvangen leningen;
- eventuele noodzakelijke acties.

Mede op basis van de voorstellen voor wijzigingen in de portefeuille van beleggingen en verstrekte en



ontvangen leningen en analyses van financiële risico's, adviseert coördinator financiën de directeur-bestuurder over te treffen maatregelen voor financiering en beleggen en belenen en het verloop en beheersen van de financiële risico's.

De directeur-bestuurder legt verantwoording af over het gevoerde treasurybeleid aan de raad van toezicht in:

- de financiële kwartaalcijfers;
- de jaarrekening/jaarverslag.

Interne en externe controle

De directeur-bestuurder heeft de volgende maatregelen van interne controle getroffen:

- functiescheiding: de medewerkers die betrokken zijn bij het voorbereiden van transacties zijn niet betrokken bij het feitelijke administratief vastleggen daarvan. Er is functiescheiding tussen het betaalbaar stellen van facturen, het boeken van facturen, het aanmaken van betaalbatches en het verrichten van de feitelijke betaal handeling in het telebankier systeem;
- vastlegging van besluiten, blijkt uit een paraaf van de directeur-bestuurder;
- een zorgvuldige dossiervorming waaruit de uitvoering van het treasurybeleid eenduidig en direct blijkt: het dossier bevat ten minste alle originele brondocumenten van transacties, de vastlegging van alle besluiten en alle informatie die in het kader van de uitvoering van het beleid is verkregen, gemaakt of verzonden.

Jaarlijks verricht de accountant in opdracht van de directeur-bestuurder een onderzoek naar de kwaliteit van de uitvoering van het treasurybeleid door de afdeling Financiën. Dit onderzoek vindt plaats op basis van een vooraf met directeur-bestuurder afgestemde onderzoeksopzet. De conceptresultaten van het onderzoek worden voor een reactie op de feitelijke juistheid van de bevindingen voorgelegd aan de afdeling financiën. Daarna wordt een definitief rapport uitgebracht de directeur-bestuurder. Dat rapport wordt ook aan de raad van toezicht verstrekt.

Het treasurybeleid en de uitvoering daarvan zijn object van onderzoek in het kader van de jaarlijkse controle op de jaarrekening door de externe accountant. De externe accountant kan daarin de resultaten van de werkzaamheden van afdeling financiën meenemen.



Externe verantwoording

In het jaarverslag van Stichting Openbaar Onderwijs Kampen wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid. Hierbij wordt:

- aandacht geschonken aan het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen, lenen en derivaten;
- aandacht geschonken aan de soorten en omvang van de beleggingen, leningen en derivaten;
- aandacht geschonken aan de looptijden van de beleggingen, leningen en derivaten;
- een vergelijking gemaakt met de gegevens van het voorgaande jaar;
- van elke belegging jaarlijks gemeld op welk moment de belegging vrijvalt;
- verantwoording afgelegd over het gebruik van derivaten, conform de Regeling jaarverslaggeving onderwijs.

Evaluatie van dit statuut

Dit statuut wordt uiterlijk 4 jaar na dagtekening geëvalueerd door de directeur-bestuurder en indien daartoe aanleiding bestaat aangepast.