



Treasurystatuut

Van Stichting Algemeen Bijzonder Montessorionderwijs Haaksbergen

Stichting Montessorischool Haaksbergen

Vastgesteld door het Uitvoerend bestuur van SAB Montessorionderwijs Haaksbergen na goedkeuring door Toezichhoudend bestuur van SAB Montessorionderwijs Haaksbergen d.d. januari 2021

Montessorischool Haaksbergen

Maakt leren leuk!

Treasurystatuut

Versie 1, oktober 2020

Versiebeheer	V2, januari 2021
Gemaakt door	B. Keijzers
Vaststelling Toezichhoudend bestuur	Januari 2021
Mevr. R. Dekker, voorzitter	

Contactgegevens:

Montessorischool Haaksbergen

Weertseriet 19

7481 BC Haaksbergen

Telefoon: 053 - 572 40 76
E-mail: info@montessorihb.nl
Website: www.montessorihb.nl

Inhoud

1.	Inleiding	4
1.1.	Verantwoording	4
1.2.	Indeling treasurystatuut	4
2.	Doelstelling treasuryfunctie	5
3.	Richtlijnen en limieten	8
3.1.	Algemene richtlijnen	8
3.2.	Richtlijnen inzake beleggingen	8
3.3.	Richtlijnen inzake leningen	8
3.4.	Richtlijnen privaat vermogen	8
3.5.	Treasuryinstrumenten	9
4.	Organisatie van de treasuryfunctie	10
4.1.	Plaats in de organisatie	10
4.2.	Treasuryplan	10
4.3.	Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden	10
5.	Verantwoording bestuursverslag	11
6.	Evaluatie	12

N.B. Overal waar in dit document Uitvoerend bestuur staat kunt u directeur-bestuurder lezen.

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 Stichting Algemeen Bijzonder Montessorionderwijs Haaksbergen (verder te noemen: stichting Montessorischool Haaksbergen). 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. Dit treasurystatuut is van toepassing op de publieke en private middelen van stichting Montessorischool Haaksbergen.

1.1. Verantwoording

Instellingen in het onderwijs zijn zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Schoolbesturen krijgen jaarlijks een bedrag aan bekostiging waarmee zij hun onderwijstaken moeten zien uit te voeren. Daarbij dienen zij een dusdanig beleid te voeren dat ook de 'bedrijfsvoering' op langere termijn wordt gewaarborgd. Op basis van het voor een schoolbestuur geldende risicoprofiel en van de meerjaren investeringsbehoeften (-plannen) ligt het voor de hand dat reserves worden aangehouden. Ongeacht de omvang en herkomst van de reserves, uit rijksbekostiging dan wel van private bronnen, is het bestuur van stichting Montessorischool Haaksbergen van mening dat het haar verantwoordelijkheid is om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen, zodat de reserves kunnen blijven dienen c.q. worden aangewend voor de doelen waarvoor zij zijn.

Voor de reserves die uit rijksmiddelen zijn of nog zullen ontstaan, geldt overigens dat de overheid al de eis stelt van risicomijdend beleggen, zoals vastgelegd in de Regeling beleggen, lenen en derivaten 2016 OCW. Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en belenen van publieke middelen en voor overige middelen. In de administratie wordt ten aanzien van de reservepositie een scheiding aangebracht in publieke en private middelen. Het treasurybeleid heeft betrekking op beide soorten middelen.

In de statuten van stichting Montessorischool Haaksbergen is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit gebied. Gezien het bovenstaande is het echter wenselijk het te voeren beleggings- en beleningsbeleid en de taken en verantwoordelijkheden ter zake vast te leggen in een treasurystatuut dat door het bestuur wordt vastgesteld.

In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor stichting Montessorischool Haaksbergen. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn. Na goedkeuring door het Toezichthoudend bestuur van dit statuut wordt vervolgens periodiek een treasuryplan opgesteld waarin het beleid concreet wordt uitgewerkt. Dat plan wordt van kracht indien het door het Toezichthoudend bestuur is goedgekeurd.

In dit treasurystatuut worden beleidsuitgangspunten over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd.

1.2. Indeling treasurystatuut

Hoofdstuk 2 behandelt de doelstelling van de treasuryfunctie. Vervolgens wordt in hoofdstuk 3 de richtlijnen en limieten besproken. In hoofdstuk 4 meer over het treasuryplan en hoofdstuk 5 behandelt de verantwoording. Tot slot wordt de evaluatie van het treasurybeleid besproken in hoofdstuk 6.

2. Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van stichting Montessorischool Haaksbergen, namelijk het geven van onderwijs. 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 op korte en lange termijn
- B Lage financieringskosten
- C Liquideerbare en risicomijdende beleggingen
- D Kosteneffectief betalingsverkeer
- E Beheersen en bewaken financiële risico's

A. Voldoende liquiditeit op korte en lange termijn

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.

Stichting Montessorischool Haaksbergen zal er van verzekerd moeten zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook altijd middelen te kunnen aantrekken. 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 vooral om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen.

Periodiek wordt een kasstroomprognose opgesteld. Deze is ingebed in de jaarlijkse begrotingscyclus en wordt derhalve jaarlijks door het bestuur vastgesteld.

De liquiditeitsprognose/kasstroomprognose voor het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren zal gebaseerd zijn 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.

In principe wordt een zo laag mogelijk saldo van direct beschikbare en dus liquide middelen nagestreefd.

In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kan deze 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 (eventueel snel) liquide is te maken.

Wanneer het saldo structureel hoger dan gewenst dreigt te worden dient onderzocht te worden hoe dit kan worden weggewerkt, bijvoorbeeld in de vorm van sparen en/of korte termijn deposito's.

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 beleggingen

Stichting Montessorischool Haaksbergen zal een zodanige omvang aan liquide middelen c.q. kredietruimte aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. Uitvoerend 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 Uitvoerend 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. De hoogte van het beleggingsbedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van het treasuryplan (zie hoofdstuk 4).

D. Kosteneffectief betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Het betalingsverkeer van stichting Montessorischool Haaksbergen 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 financiële 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 stichting Montessorischool Haaksbergen. Het vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap 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 stichting Montessorischool Haaksbergen

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 stichting Montessorischool Haaksbergen 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 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 van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938.

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.
- Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Stichting Montessorischool Haaksbergen is een niet-professionele belegger.
- Stichting Montessorischool Haaksbergen 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.
- Er wordt niet belegd in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
- Beleggingen moeten vooraf door het Uitvoerend bestuur ter kennisname aan het Toezichthoudend bestuur worden gestuurd.

3.3. Richtlijnen inzake leningen

- Stichting Montessorischool Haaksbergen 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 stichting Montessorischool Haaksbergen en binnen het doel van de stichting past.
- Bij het aangaan van leningen gaat stichting Montessorischool Haaksbergen geen extra risico's aan die het voortbestaan van de stichting of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- Stichting Montessorischool Haaksbergen 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 Uitvoerend bestuur ter kennisname aan het Toezichthoudend bestuur voorgelegd worden.

3.4. 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 hebben betrekking op de niet door OCW gefinancierde activiteiten.

3.5. Treasuryinstrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

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

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

4. Organisatie van de treasuryfunctie

4.1. Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van het Uitvoerend bestuur. Het Uitvoerend 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 Uitvoerend bestuur is tevens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen, bijvoorbeeld Administratiekantoor Cabo.

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het Uitvoerend bestuur.
- De uitvoering van de treasuryfunctie wordt uitgevoerd door het Uitvoerend bestuur.
- Er is geen treasurycommissie.

4.2. Treasuryplan

Het Uitvoerend bestuur stelt een treasuryplan vast dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken en is daarmee onderdeel van beoordeling. 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 Uitvoerend bestuur is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. Het Uitvoerend bestuur is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasurybeleid. Administratiekantoor Cabo is verantwoordelijk voor:

- Periodiek (maandelijks) opstellen van een kasstroomprognose.
- Periodiek (maandelijks) bewaken werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose.
- Beheren van de beleggingsportefeuille.
- Risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen ten aanzien van de treasuryactiviteiten.
- Doen van voorstellen aan het Uitvoerend bestuur voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille.
- Periodiek (maandelijks) opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten.

En ook 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 stichting Montessorischool Haaksbergen.

5. Verantwoording bestuursverslag

Stichting Montessorischool Haaksbergen doet ieder jaar in het bestuursverslag, 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 (indien van toepassing):

- 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:
 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.

Controle accountant:

De externe accountant zal in de reguliere controle van de jaarrekening een rapportage opnemen over de financiële positie van stichting Montessorischool Haaksbergen en over de naleving van het treasurystatuut.

6. Evaluatie

Eénmaal per drie jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert de Uitvoerend bestuurder een evaluatie in de vergadering van het bestuur inzake de uitvoering van het treasurybeleid.

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 treasuryplan,
- de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.

Het bestuur besluit naar aanleiding van de evaluatie, indien nodig, tot aanpassingen.