



Treasurystatuut van SCPO Lelystad

Treasurystatuut SCPO Lelystad

Goedgekeurd RvT : 16-04-2024

Vastgesteld CvB : 16-04-2024

Evaluatie : tussentijds in 2026, evaluatie en eventuele aanpassing in 2028

Inhoudsopgave

Toelichting

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

Onderwijsbesturen die worden gefinancierd door het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap (OCW) 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 aan middelen. Het proces van beheer van deze geldstromen heet treasury.

In de Regeling Beleggen, Lenen en Derivaten OCW 2016 heeft het Ministerie van OCW de regels vastgelegd met betrekking tot treasury van de door haar gefinancierde instellingen. In het verplichte treasurystatuut worden het treasuryproces en de geldende regels nader uitgewerkt.

Voor dit treasurystatuut is gebruik gemaakt van het raamwerk van de PO-Raad, dat door het College van Bestuur voor SCPO Lelystad op maat is gemaakt. In dit treasurystatuut wordt verder de term beleggingen gebruikt voor het uitzetten van middelen. Dat is een bredere term dan gebruikelijk, omdat ook het uitzetten van middelen op een spaarrekening of een depositorekening hieronder wordt verstaan.

1. Inleiding

Onder 'treasury' verstaan wij: 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 SCPO Lelystad. 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 dit 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 SCPO Lelystad.

2. Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van SCPO Lelystad, 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
- b. lage financieringskosten
- c. risicomijdende uitzettingen
- d. kosteneffectief betalingsverkeer
- e. beheersen en bewaken financiële risico's

a. Voldoende liquiditeit

Om het betalingsverkeer van SCPO Lelystad ongestoord te laten verlopen, is het noodzakelijk aan het begin van de maandelijkse ontvangst- en betaalcyclus minimaal het maandelijks

benodigde bedrag beschikbaar te hebben in de vorm van tegoed op de rekening-courant of direct opvraagbare tegoeden op de spaarrekening(en).

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 te laten aansluiten 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 treasuryinstrumenten worden ingeschakeld. Desgewenst wordt de huisbankier verzocht om een beleggingsvoorstel te doen. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan die niet gedragen kunnen worden door de stichting. 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). 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 SCPO Lelystad 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 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 dat 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 SCPO Lelystad. Het vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van OCW 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). Daarnaast wordt hiermee voldaan aan de gewijzigde regelgeving uit 2018 (gepubliceerd op 5 april 2018, nr. 13253715, en gepubliceerd op 5 december 2018, nr. FEZ/1402273). De regeling heeft betrekking op de publieke middelen van SCPO Lelystad. De private middelen vallen hierbuiten.

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 SCPO Lelystad 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 bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld. SCPO Lelystad zal geen gebruik maken van financiële derivaten.

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, evenals in de hierop gewijzigde regelgeving uit 2018 (gepubliceerd op 5 april 2018, nr. 13253715, en gepubliceerd op 5 december 2018, nr. FEZ/1402273). SCPO Lelystad houdt zich aan deze regelingen.

Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's. SCPO Lelystad is een niet-professionele belegger. SCPO Lelystad 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

- Publieke middelen die tijdelijk of structureel 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 voldoen aan de ratingeisen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen

en derivaten OCW 2016' en de wijziging hierop gepubliceerd op 5 december 2018 (FEZ/1402273).

- Er wordt niet belegd in:
 - a. achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
 - b. aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van SCPO Lelystad.
- Beleggingen moeten vooraf door het College van Bestuur ter kennisname aan de Raad van Toezicht worden gemeld.

3.3. Richtlijnen inzake leningen

- SCPO Lelystad 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 SCPO Lelystad en binnen het doel van SCPO Lelystad past.
- Bij het aangaan van leningen gaat SCPO Lelystad geen extra risico's aan die het voortbestaan van SCPO Lelystad of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- SCPO Lelystad 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' en de wijziging hierop gepubliceerd op 5 december 2018 (FEZ/1402273).
- Leningen moeten vooraf door het College van Bestuur ter kennisname aan de Raad van Toezicht worden gemeld.

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 om met private middelen dermate grote risico's aan te gaan dat deze een negatief effect kunnen hebben op de publieke middelen. De private middelen zijn vastgelegd in de jaarrekening en in de administratie van SCPO Lelystad 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
- Staatsobligaties
- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek
- Onderhandse geldleningen

Als het College van Bestuur instrumenten wil inzetten die niet zijn aangegeven in het treasurystatuut, vraagt hij hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht.

4. Organisatie van de treasuryfunctie

4.1. Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie 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. De bestuurder is tevens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen, bijvoorbeeld een extern administratiekantoor.

4.2. Treasuryplan

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

- De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en vier daaropvolgende 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, 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, met name 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 treasurybeleid. Het College van Bestuur is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasurybeleid. De controller 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 treasuryactiviteiten;
- doen van voorstellen aan het College van Bestuur voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille;
- periodiek (jaarlijks) opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten.

De financiële administratie is verantwoordelijk 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 SCPO Lelystad. Locaties (scholen) beschikken over een eigen bankrekening, die wordt gebruikt voor het doen van betalingen en het ontvangen van betalingen van debiteuren van de locaties. De beschikkingsbevoegdheden van deze rekeningen zijn vastgelegd in de procuratieregeling.

Met betrekking tot het kasverkeer is een procedure beschreven met daarin onder andere het maximum kassaldo.

5. Verantwoording

SCPO Lelystad doet ieder jaar in het bestuursverslag 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 vrijvalt;
- c) een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin ten minste 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 twee jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert het College van Bestuur een evaluatie in de vergadering van de Raad van Toezicht 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 treasurystatuut wordt na vier jaar (in 2028) geëvalueerd en waar nodig aangepast.