

<b>Documentinformatie</b>	<b>Status:</b>
<b>Naam document:</b> Treasurystatuut	Vastgesteld door bestuurder op 14 maart 2022
<b>Auteur:</b> Saskia van Kuppeveld / Allert de Geus	Goedgekeurd door raad van toezicht op 14 maart 2022
<b>Versie dd:</b> 25 februari 2022	

# Treasurystatuut

## Van Stichting Scholengemeenschap voor Vrijeschoolonderwijs (SGVVS)

Scholengemeenschap VO (SVS-TS, NC, KGC)  
Tobiasschool PO

1.	Inleiding.....	2
1.1.	Verantwoording.....	2
1.2.	Indeling treasurystatuut.....	3
2.	Doelstelling treasuryfunctie.....	3
2.1.	Liquiditeit.....	3
2.1.1.	Liquiditeit korte termijn .....	3
2.1.2.	Liquiditeit lange termijn .....	4
2.2.	Financieringskosten .....	4
2.3.	Beleggingen en (be)leningen.....	4
2.4.	Betalingsverkeer.....	5
2.5.	Financiële derivaten.....	5
2.6.	Richtlijnen privaat vermogen .....	6
2.7.	Treasuryinstrumenten.....	6
3.	Interne organisatie treasuryfunctie .....	6
3.1.	Plaats in de organisatie .....	6
3.2.	Auditcommissie.....	6
3.3.	Besluitvorming.....	7
3.4.	Uitvoering beleid .....	8
3.5.	Evaluatie treasurystatuut.....	8
3.6.	Externe controle door accountant .....	8

## 1. Inleiding

### 1.1. Verantwoording

Het bestuur van Stichting Scholengemeenschap voor Vrijeschoolonderwijs (hierna SGVVS) is zelf verantwoordelijk voor zijn financiën. Jaarlijks ontvangen scholen/schoolbesturen vanuit het Rijk (Ministerie van OCW) rijks gelden (lumpsumfinanciering) waaruit alle personele en materiële kosten moeten worden bekostigd en waarmee waarborgen voor een continue en goede bedrijfsvoering op korte en langere termijn moeten worden getroffen. Op basis van onze risico-inventarisatie, die wij jaarlijks in ons jaarverslag toelichten, heeft SGVVS het gewenste buffervermogen bepaald.

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 en reserves van SGVVS. Het treasurybeleid maakt deel uit van het financiële beleid van SGVVS. Het vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 (gewijzigd 19 december 2018)'.

In de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 (gewijzigd 19 december 2018)' zijn regels voor onderwijsinstellingen opgenomen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten. Het algemene uitgangspunt van de Regeling Beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 is dat het financiële beleid en het beheer van de onderwijsinstellingen dienstbaar moet zijn aan het realiseren van de publieke doelstellingen, en daartoe op transparante wijze is gericht op financiële continuïteit. De Regeling heeft alleen betrekking op de publieke middelen van SGVVS. Hoofregel is dat publiek verkregen (rijks)geld alleen risicomiddele mogen worden belegd en beleend.

Op grond van de 'Regeling Beleggen, lenen en derivaten OCW 2016' dient SGVVS te beschikken over een treasurystatuut waarin in ieder geval de volgende zaken zijn geregeld:

- a) de hoofdlijnen van de op het beleggen en lenen betrekking hebbende administratieve organisatie en het interne toezicht, waaronder in ieder geval de verdeling van taken en bevoegdheden;
- b) de voor SGVVS toegestane beleggings- en leningsvormen;
- c) de bijbehorende informatievoorziening minimaal bestaande uit een kasstroomprognose over 5 jaar en de verantwoordingsinformatie, en;
- d) de wijze waarop onderscheid wordt gemaakt tussen publieke middelen en overige middelen enerzijds en niet-publieke middelen anderzijds.

SGVVS moet ieder jaar in het treasuryverslag zoals opgenomen in het jaarverslag ten aanzien van de publieke middelen verantwoording afleggen over het gevoerde beleid in de praktijk ten aanzien van de beleggingen en leningen, de uitstaande beleggingen en leningen, de aangetrokken leningen en afgesloten derivatenovereenkomsten.

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. 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, lenen en derivaten;
  - 2°. de soorten en omvang van de beleggingen, leningen en derivaten;
  - 3°. de looptijden van de beleggingen, leningen en derivaten.

## 1.2. Indeling treasurystatuut

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. De gemaakte afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken zijn in dit statuut vastgelegd. Dit treasurystatuut is van toepassing op de publieke en private middelen van SGVVS.

Hoofdstuk 2 behandelt de doelstellingen van de treasuryfunctie. Vervolgens wordt in hoofdstuk 3 de interne organisatie van de treasuryfunctie besproken.

## 2. Doelstelling treasuryfunctie

De primaire doelstelling van de Stichting SGVVS is volgens artikel 2 van de algemene statuten van Stichting SGVVS: "de instandhouding en de ontwikkeling van één of meer instellingen voor vrijeschoolonderwijs, waar onderwijs wordt gegeven op basis van de pedagogische inzichten die voorkomen uit de antroposofie". Als gevolg hiervan is het treasurybeleid ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van SGVVS, namelijk het geven van onderwijs. Hiervan afgeleid is de doelstelling van het financieel beleid het borgen van de financiële continuïteit van de organisatie.

De doelstelling voor de treasuryfunctie van SGVVS is dat de financiële continuïteit van de organisatie wordt gewaarborgd tegen aanvaardbare financiële risico's, waaronder liquiditeitsrisico's, renterisico's en financieringsrisico's. Dit wordt in de volgende doelstellingen en voorwaarden geconcretiseerd:

- Voldoende liquiditeit op korte en lange termijn;
- Lage financieringskosten;
- Risicomijdende beleggingen (uitzettingen);
- Kosteneffectief betalingsverkeer;
- Effectieve inzet financiële instrumenten;
- Beheersen en bewaken van financiële risico's

### 2.1. Liquiditeit

SGVVS wil ervan verzekerd zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig 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 met name om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen. 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. De prognose wordt opgenomen in de begroting en besproken met de auditcommissie van de raad van toezicht.

SGVVS heeft de liquide middelen ondergebracht binnen het geïntegreerd middelenbeheer van het ministerie van financiën (schatkistbankieren). SGVVS zet de (tijdelijk) vrij beschikbare middelen gedeeltelijk vast op een depositorekening. De opbrengsten hiervan zijn minimaal vanwege de lage rentestand. Daarnaast heeft SGVVS een bankrekening bij de Bunq Bank om daarmee het kasgeld op de schoollocaties terug te dringen.

#### 2.1.1. Liquiditeit korte termijn

SGVVS zal een zodanige omvang aan liquide middelen aanhouden dat zij steeds aan haar kortlopende verplichtingen zal kunnen voldoen.

Aangezien SGVVS de liquide middelen heeft ondergebracht binnen het geïntegreerd middelenbeheer van het ministerie van financiën (schatkistbankieren) bestaat de mogelijkheid van tijdelijke roodstand tot 10% van de baten. Die roodstand moet worden aangevraagd en hieraan zijn wel voorwaarden verbonden.

## 2.1.2. Liquiditeit lange termijn

Wanneer SGVVS tijdelijk een overschot heeft aan vrij beschikbare middelen, worden deze op een depositorekening van maximaal een jaar vastgezet.

Daarnaast geeft de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 (gewijzigd 19 december 2018) restricties ten aanzien van het beleggen (uitzetten) van tijdelijk overtollig geld, hier wordt bij hoofdstuk 2.3 nader op ingegaan.

## 2.2. Financieringskosten

SGVVS wil binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Hiertoe zal SGVVS per geval onderzoeken of garantiestelling door de Rijks- of gemeentelijke overheid mogelijk is. Daarnaast zal SGVVS vaste afspraken maken met het ministerie van Financiën over een overeen te komen kredietlimiet.

Het aantrekken van langlopende financiering vindt onder meer plaats op basis van een (actuele) liquiditeitsprognose. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal drie partijen.

## 2.3. Beleggingen en (be)leningen

### 2.3.1 Beleggingen (uitzettingen van tijdelijke overtollige middelen)

In overeenstemming met de bepalingen uit de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 (gewijzigd 19 december 2018) is het voor SGVVS toegestaan om als volgt te beleggen (tijdelijk overtollige middelen uit te zetten):

- Derivaten of beleggingen worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, en die:
  - a. gevestigd zijn in een lidstaat;
  - b. minstens een single A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de vier ratingsbureaus Moody's, Standard and Poor's, Fitch en DBRS.
- Beleggingen, leningen en derivaten met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Middelen van SGVVS die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
- De periode van het beleggen door SGVVS is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen.
- De hoofdsom van de belegging wordt door de financiële onderneming gegarandeerd. In geval van koerswijzigingen op de belegging kan hier, met instemming van de interne toezichthouder, van af worden geweken.
- SGVVS mag beleggen in staatsobligaties van EU-lidstaten, mits deze EU-lidstaten aan de ratingeisen, genoemd in artikel 4, eerste lid, van de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 voldoen.
- SGVVS belegt niet 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 de instelling.
- SGVVS 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 SGVVS en binnen het doel van de organisatie past.

Beleggingen (uitzettingen) worden conform dit treasurystatuut afgesloten en vooraf door de bestuurder ter goedkeuring aan (de auditcommissie van) de raad van toezicht gestuurd.

### 2.3.2 Leningen (aantrekken externe financiering)

In overeenstemming met de bepalingen uit de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 (gewijzigd 19 december 2018) is het voor SGGVS toegestaan om als volgt middelen aan te trekken (te lenen):

- SGGVS kan middels leningen additionele financiële middelen aantrekken.
- Bij het aangaan van leningen gaat SGGVS geen extra risico's aan die het voortbestaan van SGGVS of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- SGGVS kan lenen bij financiële ondernemingen, overheden, organisaties of fondsen, waarbij de risico's beperkt zijn. De risico's zijn beperkt indien deze financiële ondernemingen, overheden, organisaties of fondsen voldoende vermogend zijn, niet een hoger rentetarief in rekening brengen dan in de markt gangbaar is en hierbij geen aanvullende financiële of niet-financiële eisen stellen.

Leningen worden conform dit treasurystatuut afgesloten en vooraf door de bestuurder ter goedkeuring aan (de auditcommissie van) de raad van toezicht gestuurd.

## 2.4. Betalingsverkeer

SGVVS heeft haar betalingsverkeer zo ingericht dat het kosteneffectief kan worden beheerd. SGGVS heeft de liquide middelen ondergebracht binnen het geïntegreerd middelenbeheer van het ministerie van financiën (schatkistbankieren). Het ministerie van financiën beheert de gelden, maar voert niet het betalingsverkeer uit.

De uitvoering van het betalingsverkeer is geconcentreerd bij één bankinstelling, de Rabobank. De bankrelatie van SGGVS zal minimaal eens in de drie jaar, afhankelijk van de met de bankier gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

## 2.5. Financiële derivaten

SGVVS maakt geen gebruik van financiële derivaten.

Indien gewenst mag SGGVS op grond van de Regeling Beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 alleen gebruik maken van financiële derivaten voor het beperken van opwaartse renterisico's bij aangetrokken leningen, uitsluitend rentecaps of payer swaps. Indien SGGVS een financieel derivaat afsluit, worden in ieder geval de volgende contractuele voorwaarden in acht genomen:

- Er worden geen clausules opgenomen die op enigerlei wijze de uitvoering van het toezicht op SGGVS belemmeren;
- Er worden geen additionele eenzijdige opzeggingsmogelijkheden of andere beperkende voorwaarden vanuit de financiële onderneming opgenomen;
- Er worden geen derivaten met margin calls afgesloten.
- Een derivaat wordt pas aangetrokken vanaf het moment dat de lening is afgesloten.
- De nominale waarde van het derivaat is niet groter dan de onderliggende lening.
- De looptijd van het derivaat is niet langer dan de onderliggende lening, met een maximum van 30 jaar.
- Indien de looptijd van het derivaat langer is dan 15 jaar, wordt dit gemotiveerd in het treasurystatuut.
- Bij het ontstaan van een niet-effectieve positie neemt de instelling direct contact op met zowel de interne als de externe toezichthouder.

## 2.6. 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 administratie van SGVVS en hebben betrekking op de niet door OCW gefinancierde activiteiten.

## 2.7. Treasuryinstrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant;
- Kasgeldleningen;
- Spaarrekeningen (niet zijnde achtergestelde spaarrekeningen);
- Deposito's (niet zijnde achtergestelde deposito's);
- Schatkistbankieren bij het Ministerie van Financiën;
- Staatsobligaties van EU-lidstaten;
- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek;
- Onderhandse geldleningen.

Als de bestuurder instrumenten wil inzetten die niet zijn aangegeven in dit treasurystatuut, bespreekt de bestuurder dit met de auditcommissie van de raad van toezicht. In overleg met de auditcommissie vraagt de bestuurder hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht.

## 3. Interne organisatie treasuryfunctie

In dit hoofdstuk van het treasurystatuut wordt een bondige beschrijving van de administratieve organisatie en interne beheersing (AO/IB) gegeven van de treasuryfunctie binnen SGVVS.

### 3.1. Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend door de beleidsmedewerker Formatie en Financiën onder verantwoordelijkheid van de bestuurder. De bestuurder is eveneens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen, bijvoorbeeld een extern administratiekantoor. De bestuurder van SGVVS is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid.

Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het College van Bestuur en wordt goedgekeurd door de Raad van Toezicht. De auditcommissie adviseert het College van Bestuur en de Raad van Toezicht.

### 3.2. Auditcommissie

Het College van Bestuur laat zich in treasury-aangelegenheden bijstaan door de auditcommissie, bestaande uit twee leden van de Raad van Toezicht. Zij worden ondersteund door de beleidsmedewerker Formatie en Financiën. De auditcommissie vergadert ten minste twee maal per jaar. Tijdens deze vergaderingen worden in ieder de geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjarenontwikkeling en de marktomstandigheden besproken. Het College van Bestuur bespreekt met de auditcommissie in welke mate bij de financieringsbehoefte sprake zal zijn van jaarlijks terugkerende, en dus structurele, elementen die van invloed kunnen zijn op de afweging tussen enerzijds korte en lange financiering en anderzijds korte en lange beleggingen.

### 3.3. Besluitvorming

#### Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

##### Algemeen:

- Voorstellen tot beleidswijzigingen c.q. aanpassingen van het treasurystatuut worden verricht door de beleidsmedewerker Formatie en Financiën en het managementteam en dienen te worden vastgesteld door het College van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Toezicht.
- In het treasuryplan dat deel uitmaakt van de begroting wordt onder meer een kasstroomprognose opgenomen. Deze kasstroomprognose heeft betrekking op het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren en is gebaseerd op historische patronen, aangevuld met exacte gegevens voor zover voorhanden.
- Periodiek beoordeelt het College van Bestuur de ontvangen management treasury informatie van de beleidsmedewerker Formatie en Financiën en stelt vast dat deze nog past binnen de gestelde informatiebehoefte en of de treasuryfunctie wordt uitgevoerd in overeenstemming met de afspraken volgens het treasurystatuut.
- In het treasuryverslag van de jaarstukken (bestuursverslag) legt het college van bestuur jaarlijks aan interne en externe stakeholders verantwoording af over het gevoerde beleid in de praktijk ten aanzien van de beleggingen en leningen, de uitstaande beleggingen en leningen, de aangetrokken leningen en de financiële derivaten (zie hoofdstuk 1.1). Het treasuryverslag maakt onderdeel uit van de jaarstukken (bestuursverslag), die jaarlijks vóór 1 juli wordt vastgesteld door het college van bestuur en goedgekeurd door de raad van toezicht.

##### College van Bestuur:

De bestuurder van SGVVS is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. De bestuurder is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen de kaders van dit treasurystatuut.

##### Beleidsmedewerker Formatie en Financiën

De beleidsmedewerker Formatie en Financiën is verantwoordelijk voor:

- Periodiek opstellen van een kasstroomprognose;
- Periodiek bewaken van de ontwikkeling van de werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose;
- Beheren van de beleggingsportefeuille;
- Risicoanalyse en treffen interne beheersmaatregelen ten aanzien van de treasuryactiviteiten;
- Doen van voorstellen aan de bestuurder voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille en/of leningsportefeuille;
- Periodiek (bijvoorbeeld in tussentijdse managementrapportages) opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten.

##### Financiële administratie

De financiële administratie (al dan niet gevoerd door een extern administratiekantoor) 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 SGVVS.

### **3.4. Uitvoering beleid**

Het treasurybeleid wordt uitgevoerd door de beleidsmedewerker Formatie en Financiën. Deze beleidsmedewerker voert uit en maakt een voorstel, dat het College van Bestuur autoriseert voor goedkeuring.

Het College van Bestuur en de Raad van Toezicht houden toezicht op de uitvoering.

### **3.5. Evaluatie treasurystatuut**

Het treasurystatuut wordt ten minste eenmaal per vijf jaar geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie (en voorbereiding van voorstellen voor eventuele aanpassingen) wordt uitgevoerd door de beleidsmedewerker Formatie en Financiën en besproken met het College van Bestuur. Bij de evaluatie en voorstellen voor wijzigingen wordt de auditcommissie betrokken. Eventuele aanpassingen worden vastgesteld door het College van Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Toezicht.

### **3.6. Externe controle door accountant**

De extern accountant rapporteert jaarlijks in het accountantsverslag over de financiële positie van SGVVS.

Op grond van het Onderwijsaccountantsprotocol OCW toetst de extern accountant in het kader van de rechtmatigheidscontrole of SGVVS aan bepaalde artikelen van de Regeling, beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 heeft voldaan. Hiervoor gelden specifieke rapportagegrenzen voor de accountant. Eveneens stelt de accountant vast dat SGVVS het treasurybeleid en de elementen van administratieve organisatie en interne beheersing (AO/IB) op het gebied van treasury heeft vastgelegd in een actueel treasurystatuut.

Het niet voldoen van een belegging, lening of derivaat aan de Regeling, beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 moet de accountant onder voorwaarden melden aan het bestuur van SGVVS en opnemen in een verslag van bevindingen (uitzonderingsrapportage) voor het Ministerie van OCW.