



Openbaar Boeiend Onderwijs

Treasurystatuut

Stichting Promes

27 januari 2020

1. Inleiding

Dit statuut bevat de algemene grondslagen en beginselen van het treasurybeleid van Stichting Promes.

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.

2. 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.

3. Normen voor solvabiliteit en liquiditeit

Stichting Promes 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

	Signaleringswaarde O.C.W.	minimum Stichting Promes
Eigen vermogen + voorzieningen/ balanstotaal	30 %	50 %

Liquiditeit: het vermogen om op de korte termijn aan de financiële verplichtingen te voldoen

	Signaleringswaarde O.C.W.	minimum Stichting Promes
Totaal kortlopende activa/totaal kortlopende schulden	0,75%	2,0

4. Financiering

De vermogensstructuur van Stichting Promes 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-vervaltermijnen, waarbij de volgende normen worden gehanteerd:
 - in een jaar vervalt niet meer dan 30% van de totale portefeuille aan leningen;
 - binnen een termijn van 2 jaar vervalt niet meer dan 40% 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, al dan niet bezwaard met een hypotheek;
- kasgeldleningen;
- onderhandse leningen;
- roll-over-leningen.

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

5. 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, 5 december 2018).

Voor Stichting Promes betekent dit dat:

- Derivaten 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;
 - minstens een single A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de vier ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's, Fitch en DBRS.
- Beleggingen, leningen en derivaten met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Stichting Promes 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 Promes de financiële onderneming om zich als een niet-professionele belegger aan te merken.

- Bij het afsluiten (door een niet-professionele belegger) 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'.
- Bij het aangaan (door een niet-professionele belegger) van een derivatenovereenkomst moet een overeenkomst worden afgesloten zoals opgenomen in bijlage II 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 worden gegarandeerd (ingeval van koerswijzigingen op de belegging kan hier, met instemming van de interne toezichthouder, van worden afgeweken).
- Belegd mag worden in staatsobligaties van lidstaten, 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;
 - aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van Stichting Promes.
- Beleggingen worden conform het treasurystatuut afgesloten (door de voorzitter college van bestuur) en ter kennisname aan de interne toezichthouder (raad van toezicht) worden gestuurd.

Leningen

- Er mogen geen leningen worden verstrekt 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 Promes en past binnen het strategisch beleid van Stichting Promes.
- Bij het aangaan van leningen moet worden vastgesteld dat Stichting Promes in staat is om de lening overeenkomstig de leningsvoorwaarden terug te betalen.
- Stichting Promes 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 het treasurystatuut afgesloten (door de voorzitter college van bestuur) en moeten ter kennisname aan de interne toezichthouder (raad van toezicht) worden gestuurd.

Financiële derivaten

- Financiële derivaten mogen alleen worden ingezet voor het beperken van opwaartse renterisico's bij leningen.
- Financiële derivaten mogen alleen bestaan uit rentecaps of payer swaps.
- Onderstaande contractuele voorwaarden moeten in acht worden genomen:
 - a. er mogen geen clausules worden opgenomen die op enigerlei wijze de uitvoering van het toezicht op de instelling belemmeren;
 - b. er mogen geen additionele eenzijdige opzeggingsmogelijkheden of andere beperkende voorwaarden vanuit de financiële onderneming worden opgenomen;
 - c. er mogen geen derivaten met margin calls worden afgesloten.
- Een derivaat wordt pas aangetrokken vanaf het moment dat de lening is afgesloten.
- De nominale waarde van het derivaat mag niet groter zijn dan de onderliggende lening.
- De looptijd van het derivaat mag niet langer zijn dan de onderliggende lening, met een maximum van 15 jaar.
- Derivaten-overeenkomsten moeten vooraf door de voorzitter college van bestuur ter kennisname aan de raad van toezicht worden gestuurd.
- Bij het ontstaan van een niet-effectieve positie meldt de voorzitter college van bestuur dit direct aan de raad van toezicht en aan de Inspectie van het Onderwijs.

6. Kasbeheer/cash management

Kasbeheer is het beleid en beheer van het geld, tegoeden van banken binnen een tijdsbestek van één jaar. Voor Stichting Promes 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 bankkosten (waaronder valutadagen, provisies en datacommunicatiekosten) en interne handelingskosten worden geminimaliseerd.

De stafmedewerker financiën en huisvesting 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 locatie(school)niveau worden bankrekeningen aangehouden. Deze dienen uitsluitend voor aanvulling van de kas, voor de ontvangsten van de lokaal ingestelde vorderingen, voor het afstorten van kasgeld en voor het doen van kleine aanschaffingen. Het aanhouden van kassaldi wordt tot een minimum beperkt en maandelijks wordt daar verantwoording over afgelegd bij het stabureau incl. overhandiging van de onderliggende bewijsstukken. Eveneens over de banksaldi van de locatie(school)bankrekeningen wordt maandelijks verantwoording afgelegd aan het stabureau incl. overhandiging van de onderliggende bewijsstukken. De saldi op de locatie(school)bankrekeningen wordt zoveel mogelijke beperkt tot max. EUR 700,-- . In incidentele gevallen kan daar kortstondig (max. 7 werkdagen) van worden afgeweken.

Het openen en/of opheffen van bankrekeningen en het aangaan van nieuwe rekeningcourantovereenkomsten is, conform de Procuratieregeling, voorbehouden aan de voorzitter college van bestuur.

Door Stichting Promes wordt organisatiebreed een overeenkomst met de huisbankier afgesloten ten behoeve van optimale betalingsverkeercondities. Deze overeenkomst wordt periodiek geëvalueerd.

7. Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

De uitvoering van het treasurybeleid is de verantwoordelijkheid van de voorzitter college van bestuur. De bevoegdheid tot het aangaan van externe verplichtingen op het gebied van treasury is, conform de Procuratieregeling Stichting Promes, voorbehouden aan de voorzitter college van bestuur.

Binnen de afdeling financiën zijn de uitvoerende taken van de treasuryfunctie belegd bij de stafmedewerker financiën en huisvesting. Deze taken bestaan uit:

- 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;
- het zijn van eerste aanspreekpunt voor externe partijen op de financiële markt;
- analyseren van ontwikkelingen op de financiële markten en de mogelijke consequenties daarvan voor de Stichting Promes;
- het opstellen van kwartaalrapportages aan de voorzitter college van bestuur met het verloop van de portefeuille van beleggingen en verstrekte en ontvangen leningen,
- het actualiseren van het treasurydossier.

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 Promes;
- 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 voorzitter college van bestuur en de stafmedewerker financiën en huisvesting of de financieel medewerker verrichten de feitelijke betaalhandelingen in het internetbankiersstelsel. Het internetbankiersstelsel wordt zo ingericht dat de ene functionaris van de andere functionaris afhankelijk is en er niet individueel gehandeld kan worden.

Jaarlijks worden de verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden van het treasurybeleid geëvalueerd.

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 stafmedewerker financiën en huisvesting de voorzitter college van bestuur over te treffen maatregelen voor financiering en beleggen en belenen en het verloop en beheersen van de financiële risico's.

De voorzitter college van bestuur legt verantwoording af over het gevoerde treasurybeleid aan de raad van toezicht in:

- de financiële kwartaalcijfers;
- de jaarrekening/jaarverslag.

8. Onderscheid publieke middelen en niet publieke middelen (privaat)

Stichting Promes beheert geen niet-publieke middelen (privaat) .

9. Interne en externe controle

De voorzitter college van bestuur heeft de volgende maatregelen van interne controle getroffen:

- functiescheiding: Er is functiescheiding tussen het betaalbaar stellen van facturen, het boeken van facturen, het aanmaken van betaalbatches en het verrichten van de feitelijke betaalhandeling in het internetbankiersysteem;
- vastlegging van besluiten, blijkend uit een paraaf van de voorzitter college van bestuur;

Het treasurybeleid en de uitvoering daarvan worden jaarlijks intern geëvalueerd en 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 de stafmedewerker financiën en huisvesting meenemen.

10. Externe verantwoording

In het jaarverslag van Stichting Promes 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.

11. Evaluatie van dit statuut

Dit statuut wordt uiterlijk 4 jaar na dagtekening geëvalueerd door de voorzitter college van bestuur en indien daartoe aanleiding bestaat aangepast.

Meppel, 3 juni 2020

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'W' followed by a long horizontal stroke that curves upwards at the end.

Dhr. W. van Selling
Voorzitter College van Bestuur