



TREASURYSTATUUT



Inhoudsopgave:

1. Inleiding	1
2. Uitgangspunten en doelstellingen	1
3. Richtlijnen en limieten	2
4. Organisatie van de Treasuryfunctie	3
5. Administratieve organisatie	4
6. Informatievoorziening	4

1. Inleiding

Treasury is het sturen en 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.

In dit treasurystatuut wordt het treasurybeleid uiteengezet en wordt een beschrijving gegeven van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden in het kader van de treasuryfunctie.

Het treasurystatuut heeft tot doel sturing te geven aan de treasuryfunctie en risico's te beperken.

2. Uitgangspunten en doelstellingen

Uitgangspunten

Het treasurybeleid van de Stichting Algemeen Toegankelijk Onderwijs (ATO) 's-Hertogenbosch en omstreken maakt onderdeel uit van het financiële beleid van het bestuur van deze stichting.

Het treasurybeleid vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen van 5 december 2018, nr. FEZ/1402273, houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten.

Doelstellingen

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid luiden:

- het zorg dragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities (beschikbaarheid);
- het minimaliseren van de kosten van leningen;
- het optimaliseren van het rendement van de overtollige liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut (rendement-maximalisatie);
- het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen van de instelling zijn verbonden (risico-minimalisatie);
- het stichtingsbestuur treedt niet als bankier op;
- het bestuur trekt voornamelijk geen geldleningen aan, anders dan lease-contracten, maar gaat er van uit de activiteiten te financieren met publieke en overige middelen;
- het handhaven van een solvabiliteit (verhouding eigen vermogen/totaal passiva) van minimaal 25%

3. Richtlijnen en limieten

Algemeen

Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en belenen van publieke en van overige middelen.

Richtlijnen en limieten t.a.v. uitzettingen

Het uitzetten van alle tijdelijk overtollige middelen dient plaats te vinden op basis van een actuele prognose (maximaal 5 jaren) van de financieringsbehoefte van de stichting en een actuele rentevisie.

Financiële onderneming

- Beleggingen worden alleen aangetrokken bij financiële ondernemingen die
 - gevestigd zijn in een lidstaat.
 - minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch.
- Beleggingen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.

Beleggingen

- Tijdelijk overtollige liquide middelen 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.
- Instellingen mogen beleggen in staatsobligaties van lidstaten, mits deze lidstaten aan de ratingeisen voldoen.
- Instellingen beleggen niet in:
 - Achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's.
 - Aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak.

De regeling betreft richtlijnen voor beleggingen, leningen en financiële derivaten. Stichting ATO beperkt zich tot beleggingen en trekt geen leningen aan of financiële derivaten.

Risico uitgangspunten

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 eerdergenoemde regeling "Beleggen en belenen" vermelde voorwaarden.

Het renterisico wil zeggen het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel uitgezette gelden nadeel wordt ondervonden van een rentestijging. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel langlopende uitgezette leningen niet kan worden geprofiteerd van een rentestijging.

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 geprognoseerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Met name de interne informatieverstrekking en de planning van projecten in de investeringsfeer spelen hierbij een belangrijke rol. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de financieringsbehoefte en investeringsplannen zullen het liquiditeitsrisico beperken.

4. Organisatie van de treasuryfunctie

Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie is in de instelling ondergebracht bij de voorzitter van het College van Bestuur.

Verantwoordelijkheden

Bij de uitvoering van de treasuryfunctie zijn meerdere organen en functionarissen betrokken. Per orgaan en functionaris zijn de verantwoordelijkheden hieronder beschreven.

- **College van Bestuur**

Het College van Bestuur stelt op voorstel van de voorzitter het treasurystatuut vast en bepaalt daarmee het treasurybeleid. Het College van Bestuur is verantwoordelijk voor de controle op de rechtmatigheid van de in het kader van de uitvoering van de treasuryfunctie gevoerde transacties en voor de juiste aanreiking van deze transacties in de financiële administratie. Jaarlijks verantwoordt het College van Bestuur de uitvoering van het treasurybeleid aan de Raad van Toezicht.

- **Treasurycomité**

De uitvoering van het treasurybeleid is door het College van Bestuur gedelegeerd aan het treasurycomité. Het treasurycomité bestaat uit de voorzitter van het College van Bestuur en de stafmedewerker Financiën. Het voert tweemaal per jaar, of zoveel vaker als nodig wordt geacht / marktomstandigheden daar aanleiding toe geven, overleg over de uitvoering van het treasurybeleid.

Het treasurycomité is bevoegd de volgende handelingen te verrichten:

- het uitlenen van tijdelijke overschotten, waarbij de hoogte van het bedrag niet gemaximaliseerd is.
- opdrachten tot het uitlenen van tijdelijk overschotten worden geautoriseerd door ofwel twee leden uit bevoegdheidscategorie A, ofwel door een lid uit bevoegdheidscategorie A in combinatie met een lid uit bevoegdheidscategorie B.

Bevoegdheidscategorie A: leden van het College van Bestuur

Bevoegdheidscategorie B: stafmedewerker Financiën

5. Administratieve organisatie

Procedurebeschrijvingen treasury-activiteiten

Alle relevante treasury-activiteiten worden onder verantwoordelijkheid van de voorzitter van het College van Bestuur in procedurebeschrijvingen vastgelegd. Deze beschrijvingen worden door het College van Bestuur vastgesteld.

Functiescheiding

De uitvoering van de treasury-taak vindt plaats binnen de instelling. Binnen de instelling wordt ten aanzien van de uitvoering onderscheid gemaakt tussen de uitvoerende taak en de registrerende taak.

Autorisatie

De door het College van Bestuur aangewezen treasurer fungeert als eerste aanspreekpunt voor de partijen van de geld- en kapitaalmarkt.

Met uitzondering van hetgeen vermeld is in hoofdstuk 3 ten aanzien van het uitzetten van gelden op deposito is het treasurycomité alleen met de juiste autorisaties bevoegd om in het kader van de uitvoering van het treasurybeleid en met inachtneming van de in hoofdstuk 3 vastgelegde overlegprocedure overeenkomsten te sluiten.

6. Informatievoorziening

Eenmaal per jaar of zoveel vaker als nodig wordt geacht rapporteert de voorzitter van het College van Bestuur na afstemming met de staffunctionaris Financiën de overige leden van het College van Bestuur over de uitvoering van het treasurybeleid.

Deze rapportage heeft de volgende inhoud:

- een overzicht en analyse van de huidige liquiditeits- en risicopositie
- een prognose van de ontwikkelingen op de financiële markten (rentevisie)
- een prognose van de financieringsbehoefte op middellange termijn
- de voorgestelde maatregelen om te anticiperen op het voorgaande
- de te verwachten renteresultaten ten opzichte van de begroting
- een overzicht van de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.

In de begroting zowel als in het jaarverslag (bestuursverslag) zal een treasuryparagraaf worden opgenomen. In de treasuryparagraaf van de begroting wordt ingegaan op de taken, doelen, beleidsplannen en activiteiten. In de treasuryparagraaf van het jaarverslag (bestuursverslag) wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid.

Op het moment van vaststelling van onderliggend treasurystatuut nemen wij deel aan het schatkistbankieren van het Ministerie van Financiën en hebben wij geen tegoeden bij andere financiële instellingen. Dagelijks wordt het saldo van de rekening courant bij de ABN AMRO afgeroomd of aangevuld tot € 0. Het Ministerie van Financiën garandeert geen negatieve rente te berekenen op de rekeningen die vallen onder het schatkistbankieren. Bij andere financiële instellingen is dat op dit moment wel het geval.