



## **Treasurystatuut**

Stichting Achterhoek VO

Goedkeuring raad van toezicht: 17 december 2021  
Vaststelling bestuur: 17 december 2021  
Inwerkingtreding: 17 december 2021

---

## Beleggings- en financieringsstatuut (Treasurystatuut) Achterhoek VO

### Inhoudsopgave

1	Inleiding .....	3
2	Uitgangspunten en doelstellingen .....	4
2.1	Uitgangspunten.....	4
2.2	Doelstellingen .....	4
2.3	Richtlijnen en limieten.....	4
2.4	Risico-uitgangspunten .....	6
3	Organisatie van de treasuryfunctie.....	7
3.1	Plaats in de organisatie .....	7
3.2	Verantwoordelijkheden .....	7
4	Administratieve organisatie .....	8
4.1	Procedurebeschrijvingen treasury-activiteiten.....	8
4.2	Functiescheiding.....	8
4.3	Autorisatie .....	8
4.4	Overige bankrekeningen .....	8
4.5	Verplichtingen .....	9
5	Informatievoorziening .....	9

## 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.

Instellingen in het onderwijs zijn zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Scholen/schoolbesturen krijgen jaarlijks een bedrag waaruit alle kosten moeten worden gedekt en waarmee waarborgen voor 'bedrijfsvoering' op langere termijn geschapen moeten worden. Op basis van het voor een instelling geldende risicoprofiel ligt het voor de hand dat reserves worden opgebouwd. En afgezien van het feit of Achterhoek VO haar beschikbare reserves uit overheidsmiddelen heeft verkregen en/of verkrijgt, past het in de eigen verantwoordelijkheid van Achterhoek VO om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen.

In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor Achterhoek VO. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn. In het statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd.

Treasury heeft bij Achterhoek VO primair als doel het beheren van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten.

De primaire doelstelling van Achterhoek VO is het werkzaam zijn op het gebied van het onderwijs, zoals vastgelegd in de statuten van de stichting. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling. Het treasurystatuut is het document waarin de stichting het beleggings- en financieringsbeleid verwoordt en tevens de financiële organisatie en de daarmee samenhangende verantwoordelijkheden en bevoegdheden beschrijft.

Algemeen verbindend voorschrift bij dit statuut zijn de vigerende regelingen van het ministerie OCW (CFI) en daarnaast de Richtlijnen Financiële cyclus van Achterhoek VO.

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

## 2 Uitgangspunten en doelstellingen

### 2.1 Uitgangspunten

Het treasurybeleid van Achterhoek VO maakt onderdeel uit van het financiële beleid van de stichting. Het treasurybeleid vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen van 16 september 2009, nr. FEZ/CC-2009/150185, houdende regels over het beleggen en belenen van publieke middelen, hierna: de regeling beleggen en belenen. Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig deze regeling.

Ten behoeve van de financiële verwachtingen maakt de organisatie een Kasstroomprognose: liquiditeitsplanning voor de korte termijn en de financieringsplanning voor de lange termijn.

### 2.2 Doelstellingen

De algehele doelstelling voor de treasuryfunctie bij Achterhoek VO is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. Dit wordt in de volgende doelstellingen en voorwaarden gesplitst:

- liquiditeit op korte en lange termijn. Het zorgdragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities (beschikbaarheid);
- lage financieringskosten. Het minimaliseren van de kosten van leningen (kostenminimalisatie);
- het optimaliseren van het rendement van de overtollige liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut (rentemaximalisatie);
- het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen van de instelling zijn verbonden (risicominimalisatie);
- de stichting treedt niet als bankier op;
- liquideerbare en risicomijdende beleggingen;
- kosteneffectief betalingsverkeer;
- inzet rente-instrumenten.

### 2.3 Richtlijnen en limieten

#### *Algemeen*

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

#### *Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering*

Het aantrekken en uitzetten van alle voor de instelling benodigde respectievelijk overtollige middelen dient plaats te vinden op basis van een actuele prognose van de financieringsbehoefte en een actuele rentevisie.

#### *Richtlijnen en limieten t.a.v. uitzettingen*

Bij het uitzetten van overtollige gelden mogen transacties worden afgesloten met volledige inachtneming van de geldende voorschriften.

#### *Treasury instrumenten*

Bij het voeren van het treasurybeleid zijn de volgende treasury instrumenten toegestaan:

- rekening courant;
- schatkistbankieren;
- kasgeldleningen;
- spaarrekeningen waaronder deposito's;
- staatsobligaties.

#### *Liquiditeit*

Achterhoek VO moet ervan verzekerd zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook altijd middelen te kunnen aantrekken. Het aantrekken van middelen moet zowel op korte als op lange termijn verzekerd 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.

Achterhoek VO zal een zodanige omvang aan liquide middelen aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. Ter financiering van kortstondige liquiditeitsbehoefte (korter dan 1 jaar) zal indien dit noodzakelijk blijkt een nader te bepalen kredietfaciliteit met de bank overeengekomen worden. In beginsel streeft Achterhoek VO na al haar verplichtingen uit eigen liquiditeit te kunnen nakomen.

In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kan dit 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 snel liquide te maken is. In principe wordt een zo laag mogelijk saldo van direct beschikbare en dus liquide middelen nagestreefd.

### *Betalingsverkeer*

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Achterhoek VO zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van Achterhoek VO zullen minimaal eens in de 5 jaar, afhankelijk van de met de bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

Achterhoek VO is in 2021 overgegaan op Schatkistbankieren om het betalen van negatieve rente over saldi op bankrekeningen bij commerciële banken te voorkomen (zie ook de risico-uitgangspunten). Schatkistbankieren houdt in dat alle publieke middelen worden ondergebracht bij het ministerie van Financiën. De liquide middelen blijven onverkort beschikbaar voor het bestuur. Het ministerie van Financiën zal zich geen oordeel vormen of opmerkingen maken over het bestedingspatroon van de instelling. Deze toezichtsverantwoordelijkheid blijft bij het ministerie van OCW.

Er ontstaat een rekening courant verhouding met het ministerie van Financiën. Dagelijks aan het einde van de dag wordt het saldo van de rekening courant bij de commerciële banken afgeroomd naar € 0,00 of aangezuiverd tot € 0,00. Een voorwaarde bij deelname aan schatkistbankieren is dat lopende beleggingen van Achterhoek VO afgebouwd moeten worden, Achterhoek VO mag deze beleggingen aanhouden tot einde looptijd. Bij vrijval van de middelen zullen deze gelden op de rekening-courant van het ministerie van Financiën aangehouden moeten worden.

## **2.4 Risico-uitgangspunten**

Het treasurybeleid is gericht op het behalen van een optimaal financieel rendement en het uitsluiten dan wel minimaliseren van risico's, alsmede een optimale beheersing van kosten.

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 vigerende regelingen.

Het renterisico betreft de mogelijke veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel uitgezette resp. opgenomen leningen nadeel wordt ondervonden van een rentestijging resp. rentedaling. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel langlopend uitgezette resp. opgenomen leningen niet kan worden geprofiteerd van een rentestijging resp. rentedaling.

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 betreft de kans dat opbrengsten worden gemist of dat kosten worden gemaakt door wijzigingen in de geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Met

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

### **3 Organisatie van de treasuryfunctie**

#### **3.1 Plaats in de organisatie**

De treasuryfunctie binnen Achterhoek VO is ondergebracht bij de directeur bedrijfsvoering (treasurer). Het dagelijkse betalingsverkeer is door Achterhoek VO uitbesteed aan administratiekantoor CABO (zie dienstverleningsovereenkomst Achterhoek VO – CABO). De beleggingsportefeuille kan door Achterhoek VO worden uitbesteed aan een daartoe gekwalificeerde partij.

#### **3.2 Verantwoordelijkheden**

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

Het bestuur stelt na goedkeuring van de raad van toezicht het treasurystatuut vast en bepaalt daarmee het treasurybeleid.

De invulling van de gemandateerde bevoegdheden zal separaat in de beschrijving van de administratieve organisatie/interne controle (AO/IC) worden vastgelegd.

De directeur bedrijfsvoering van de stichting is verantwoordelijk voor de uitvoering en de rechtmatigheid van de in het kader van de uitvoering van de treasuryfunctie gevoerde transacties, CABO voor de juiste verwerking van deze transacties in de financiële administratie en voor een tijdige en juiste betaling. De controller van Achterhoek VO ziet toe en doet controle op de uitvoering en rechtmatigheid van de treasuryfunctie.

#### *Auditcomité*

Er is een auditcomité ingesteld dat tweemaal per jaar samenkomt voor het bespreken van de concept begroting respectievelijk de concept jaarrekening, daarbij tevens het gevoerde en te voeren treasurybeleid beoordeelt en terzake rapporteert aan de raad van toezicht. Het auditcomité bestaat uit twee leden van de raad van toezicht. Het comité wordt adviserend ondersteund door:

- een lid van het college van bestuur;
- de directeur bedrijfsvoering.

## **4 Administratieve organisatie**

### **4.1 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 de voorzitter van het college van bestuur vastgesteld.

### **4.2 Functiescheiding**

De uitvoering van de treasurytaak vindt binnen de stichting plaats door de treasurer.

De medewerker controle en informatievoorziening (CABO) maakt liquiditeitsprognoses en doet voorstellen voor het beheer van de liquiditeiten. De CABO is gemandateerd tot het verrichten van het betalingsverkeer zoals vastgelegd in de dienstverleningsovereenkomst. Besluiten rondom tijdelijke overtoellige gelden zoals deposito's en beleggingen worden met in achtneming van dit reglement genomen door de treasurer.

### **4.3 Autorisatie**

De treasurer fungeert als eerste aanspreekpunt voor de partijen van de geld- en kapitaalmarkt.

Alleen het college van bestuur is bevoegd om in het kader van de uitvoering van het treasurybeleid overeenkomsten te sluiten. Van besluiten tot het aangaan van vaste geldleningen wordt vooraf toestemming gevraagd aan de raad van toezicht.

In het kader van het treasurybeleid hebben de schooldirecteuren/rectoren geen bevoegdheden. Zij hebben wel bevoegdheden waar het gaat om betalingen van separate bankrekeningen en het opnemen van kasgeld. De schooldirecteur/rector is bevoegd tot het doen van betalingen dan wel het geven tot opdracht van betalingen, mits het hiervoor vastgestelde beschikbare schoolbudget volgens de door het bestuur vastgestelde begroting niet wordt overschreden. Alle overige betalingen dienen gefiatteerd te worden door de voorzitter van het college van bestuur of via vastgelegde mandatering aan CABO.

### **4.4 Overige bankrekeningen**

Indien na toestemming van het bestuur door een school of directeur/rector bankrekeningen worden geopend of worden beheerd voor bijvoorbeeld schoolfonds, steunfonds, of andere zaken wordt van de uitgevoerde mutaties jaarlijks een verslag gemaakt en ter controle voorgelegd aan de Medezeggenschapsraad van de betreffende school.



#### **4.5 Verplichtingen**

De schooldirecteur is bevoegd tot het aangaan van verplichtingen, volgens de door het bestuur vastgestelde begroting.

### **5 Informatievoorziening**

In de periodieke overleg situaties en zo vaak als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft, rapporteert het college van bestuur aan de raad van toezicht 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 treasuryparagraaf van het jaarverslag (bestuursverslag) wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid.

Aldus goedgekeurd door de raad van toezicht op 17 december 2021 te Doetinchem en vastgesteld door het college van bestuur op 17 december 2021.

Bestuur,

Raad van toezicht,

M.W. van Hattum

J.H.L.M. Metzemaekers

Voorzitter college van bestuur

Voorzitter raad van toezicht