



## **Treasurystatuut Onderwijs**

**november 2020**

## Inhoud

<b>1. Inleiding</b> .....	3
1.1. Voorwoord.....	3
1.2. Indeling Treasurystatuut.....	3
<b>2. Splitsing in publieke en private middelen</b> .....	4
2.1. Publieke middelen.....	4
2.2. Private middelen.....	4
2.3. Onderscheid in treasury tussen publieke en private middelen.....	4
<b>3. Treasury publieke middelen</b> .....	5
3.1. Doelen.....	5
3.1.1. <i>Kosteneffectief betalingsverkeer</i> .....	5
3.1.2. <i>Liquiditeit</i> .....	5
3.1.3. <i>Rentemaximalisatie</i> .....	5
3.1.4. <i>Kostenminimalisatie</i> .....	6
3.1.5. <i>Optimale beheersing</i> .....	6
3.2. Richtlijnen en limieten.....	6
3.2.1. <i>Algemene richtlijnen</i> .....	6
3.2.2. <i>Richtlijnen inzake beleggingen</i> .....	6
3.2.3. <i>Richtlijnen inzake leningen</i> .....	7
3.3. Treasuryinstrumenten.....	7
3.4. Betalingsverkeer.....	8
<b>4. Treasury private middelen</b> .....	9
4.1. Doelen.....	9
4.1.1. <i>Compenseren inflatie</i> .....	9
4.1.2. <i>Vrijheid van besteding</i> .....	9
4.1.3. <i>Leningen/financiering</i> .....	9
4.1.4. <i>Negatieve rente</i> .....	10
4.2. Richtlijnen.....	10
4.2.1. <i>Algemene richtlijnen</i> .....	10
4.2.2. <i>Richtlijnen inzake beleggingen</i> .....	10
4.2.3. <i>Richtlijnen inzake het verstrekken van leningen</i> .....	10
4.3. Risico's/risicoprofiel.....	10
4.4. Specifieke wensen t.a.v. portefeuille.....	11
4.5. Beheer.....	11
4.6. Treasury instrumenten.....	11
4.7. Betalingsverkeer.....	11
<b>5. Administratieve organisatie en interne controle</b> .....	12
5.1. Plaats binnen de organisatie.....	12
5.2. Treasurycommissie.....	12
5.3. Besluitvorming.....	12
5.4. Uitvoering treasuryplan.....	12
5.5. Verantwoordelijkheden.....	13
5.6. Bevoegdheden.....	13
5.7. Evaluatie.....	14
5.8. Controle accountant.....	14
<b>6. Treasuryplan</b> .....	15

Bijlage: Kredietwaardigheidsbeoordeling

# **1. Inleiding**

## *1.1. Voorwoord*

In het vorige treasurystatuut werd geen expliciet onderscheid gemaakt tussen publieke middelen en private middelen. Wel werd in paragraaf 2.6 aangegeven dat de private middelen niet vallen onder de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016. In dit statuut is de treasury omtrent publieke en private middelen nader omschreven. De scheiding tussen private en publieke middelen komt mede voort uit de behoefte die CKC Drenthe Onderwijs heeft om op essentiële onderdelen CKC Drenthe Opvang tijdelijk financieel te kunnen ondersteunen.

Daarnaast heeft tegelijkertijd een tekstuele herijking plaatsgevonden n.a.v. een wijziging in de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 zoals deze wijziging is opgenomen in de Staatscourant van december 2018.

Dit statuut voldoet aan de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 dat het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen (OCW) op 6 juni 2016 heeft gepubliceerd en aangepast met de wijzigingen zoals zijn gepubliceerd in de Staatscourant (nr.71093) in december 2018.

Het statuut heeft betrekking op CKC Drenthe Onderwijs en niet op CKC Drenthe Opvang. Voor CKC Drenthe Opvang is geen treasurystatuut aanwezig.

## *1.2 Indeling Treasurystatuut*

Hoofdstuk 2 geeft de splitsing aan tussen publieke en private middelen. Vervolgens vindt in hoofdstuk 3 een nadere uitwerking plaats van de treasury t.a.v. de publieke middelen en in hoofdstuk 4 staan de private middelen centraal. Hoofdstuk 5 geeft inzicht in de administratieve organisatie en interne controle. In hoofdstuk 6 worden de richtlijnen voor het treasuryplan weergegeven.

## **2. Splitsing in publieke en private middelen**

Onder treasury wordt het beheer van alle geldstromen, tijdelijk overtollige middelen of tijdelijke tekorten, verstaan. In dit statuut wordt de term beleggingen gebruikt voor het uitzetten van middelen. De term beleggingen is daarom breder dan gangbaar want ook het uitzetten van middelen op een spaarrekening of een depositorekening wordt hieronder verstaan.

### *2.1 Publieke middelen*

Het ministerie van OC&W is de grootste verstrekker van publieke gelden bij CKC Drenthe. Dit geld is beschikbaar gesteld ten behoeve van het onderwijsproces. Het ministerie stelt voorwaarden aan de verstrekking van deze publieke middelen. Zo moet de organisatie o.a. voldoen aan de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016.

### *2.2 Private middelen*

CKC Drenthe heeft vanuit het verleden private geldstromen gegenereerd. Sinds dit jaar zijn de private liquide middelen fysiek gescheiden van de publieke liquide middelen door een aparte bankrekening.

CKC Drenthe heeft een substantieel bedrag aan private liquide middelen. Dit geld is o.a. beschikbaar voor zaken die niet bekostigd mogen worden vanuit de publieke middelen. Hierbij kan bijvoorbeeld gedacht worden aan het verstrekken van leningen aan Kinderopvang voor het bouwen van lokalen voor kinderopvang.

Daarnaast heeft CKC Drenthe enkele panden in eigendom die vallen onder het privaat vermogen.

### *2.3 Onderscheid in treasury tussen publieke en private middelen*

In dit statuut wordt onderscheid gemaakt in de treasury van publieke en private middelen. CKC Drenthe zal voor wat betreft de publieke middelen zich volledig houden aan de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016. Voor de private middelen is meer ruimte opgenomen om te beleggen en leningen te vertrekken. In de volgende hoofdstukken worden de regels voor beide geldstromen nader uitgewerkt.

### **3. Treasury publieke middelen**

#### *3.1 Doelen*

Treasury van de publieke middelen heeft bij de stichting CKC Drenthe als doel het beheersen van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten. Het primaire doel van CKC Drenthe is 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:

1. Het voeren van een kosteneffectief betalingsverkeer;
2. Het zorgdragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities (liquiditeit);
3. Het optimaliseren van het rendement van de overtollige liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut (rentemaximalisatie);
4. Het minimaliseren van de kosten van leningen (kostenminimalisatie);
5. Optimale beheersing van de liquide middelen.

##### *3.1.1 Kosteneffectief betalingsverkeer*

Het betalingsverkeer is zo ingericht dat het kosteneffectief kan worden beheerd. Het aantal bankrekeningen is tot een minimum beperkt. De dertig scholen hebben één gezamenlijke bankrekening.

##### *3.1.2 Liquiditeit*

De stichting CKC Drenthe zal ervan verzekerd moeten zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook altijd middelen te kunnen aantrekken. 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. Bij het opstellen van de begroting wordt tevens voor vier jaar vooruit een kasstroomoverzicht opgesteld. De stichting CKC Drenthe zal een zodanige omvang aan publieke liquide middelen c.q. kredietruimte aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. Ter financiering van kortstondige liquiditeitsbehoefte (korter dan 1 jaar) zal er een totale kredietfaciliteit van tenminste 1 maand salariskosten, neerkomend op ongeveer € 2.500.000,-, aangehouden worden. Wordt hierbij gebruik gemaakt van korte termijn instrumenten (bijvoorbeeld kasgeldleningen) dan mogen deze het bedrag van de kredietfaciliteit niet te boven gaan.

##### *3.1.3 Rentemaximalisatie*

Tijdelijk overtollige middelen worden bij voorkeur weggezet op een rentegevende spaarrekening, waarbij de middelen direct opvraagbaar zijn. Bij negatieve rente zal zoveel mogelijk gekeken worden naar spaarvormen waarbij het renteverlies beperkt blijft met inachtneming van spreiding over meerdere banken.

De hoogte van de te parkeren middelen is afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van het meerjaren kasstroomoverzicht. Aangezien de verwachte inkomsten een voorspelbaar karakter hebben, wordt niet gewerkt met een liquiditeitsbegroting. In principe wordt middels dit beheerssysteem een zo laag mogelijk saldo van direct beschikbare en dus liquide middelen op de lopende rekening nagestreefd. Op bovengenoemde rentegevende spaarrekeningen zal totaal tenminste €2.500.000 aangehouden worden ter financiering van de kortstondige liquiditeitsbehoefte.

Daarnaast kunnen middelen die op middellange termijn (tussen 1 en 3 jaar) beschikbaar

moeten zijn, worden weggezet in andere spaarvormen, zoals spaarrekeningen met beperkende voorwaarden en deposito's (maximale looptijd 3 jaar).

In het kader van risicospreiding wordt een substantieel deel van de tijdelijk overtollige middelen weggezet bij een andere bank dan de huisbankier.

#### *3.1.4 Kostenminimalisatie*

Het aantrekken van benodigde middelen vindt plaats op basis van een (actuele) kasstroomoverzicht. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal 2 partijen.

#### *3.1.5 Optimale beheersing*

Naast kosteneffectief betalingsverkeer zorgen we voor een optimale beheersing door (waar mogelijk) het inzicht in onze bankrekeningen te organiseren vanuit één kanaal.

### *3.2 Richtlijnen en limieten*

#### *3.2.1 Algemene richtlijnen*

CKC Drenthe zal zich niet inlaten met derivaten, derhalve is het onderdeel derivaten niet meegenomen in dit hoofdstuk.

Het betreft hier richtlijnen voor het uitzetten van publieke gelden, het aangaan van leningen en voor overige publieke middelen. 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 met daarbij de wijzigingen zoals opgenomen in de Staatscourant van december 23018. De regeling houdt in dat:

- 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 tenminste twee van de vier ratingbureaus Moody's, Standard & Poor's, Fitch en DBRS;
- Beleggingen worden in principe aangetrokken in euro's. Als er niet in euro's belegd wordt, dient het valutarisico afgedekt te worden;
- CKC Drenthe verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger.

\*) Een lidstaat is staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte en die beschikt over minimaal een AA (flat) rating, afgegeven door ten minste twee van de volgende ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's, Fitch en DBRS.

#### *3.2.2 Richtlijnen inzake beleggingen*

- Middelen die tijdelijk overtollig zijn kunnen in beleggingen worden uitgezet;
- De periode van beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen;
- Bij beleggingen zal de hoofdsom bij opname na afloop gegarandeerd moeten zijn;

- Bij beleggingen worden afspraken met de tegenpartij gemaakt waarin de directe opeisbaarheid van de uitgezette middelen wordt vastgelegd, indien de tegenpartij niet meer voldoet aan de huidige wet- en regelgeving;
- Bestaande beleggingen worden niet bij voorbaat van de hand gedaan als ze niet meer voldoen aan nieuwe/geactualiseerde wet- en regelgeving. Dit wordt per belegging beoordeeld. Het zogenaamde overgangsrecht;
- Er wordt niet belegd in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
- Beleggingen worden afgesloten zoals aangekondigd in het treasuryplan en conform het treasurystatuut.

Met inachtneming van bovenstaand kunnen overtollige middelen worden belegd. Bij de beleggingen wordt een termijn van vijf tot zeven jaar nagestreefd. Alle beleggingen die het bedrag van € 100.000,-- te boven gaan, zullen in een termijn(verval)kalender worden opgenomen, waarbij zoveel mogelijk getracht wordt het vrijvallen van de beleggingen gelijkmatig over de jaren te verspreiden.

Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Gezien het feit dat de kredietwaardigheid van tegenpartijen onderhevig kan zijn aan veranderingen, zal de lijst met goedgee debiteuren periodiek herzien worden in het treasuryplan. Er zal gewerkt worden met partijen met een openbare kredietwaardigheidsbeoordeling zoals gesteld in 3.2.1.

### *3.2.3 Richtlijnen inzake leningen*

- CKC Drenthe geeft geen leningen bekostigd vanuit de publieke middelen, aan derden, noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisaties, tenzij deze leningen van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van de instelling en binnen het doel van CKC Drenthe past;
- Bij het aangaan van leningen gaat CKC Drenthe geen extra risico's aan die het voortbestaan of het geven van onderwijs kunnen bedreigen;
- Leningen worden afgesloten zoals aangekondigd in het treasuryplan en conform het treasurystatuut.
- Leningen worden alleen aangegaan 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.

Het beleid van CKC Drenthe is er bij voorkeur op gericht om grote aanschaffingen uit eigen middelen te bekostigen. CKC Drenthe zal terughoudend zijn in het aangaan van leningen.

De treasurycommissie kan in een uitzonderlijke situatie besluiten toch een lening aan te gaan. Indien de lening een bedrag van € 500.000 te boven gaat en niet binnen de begroting is opgenomen, dan zal de Raad van Toezicht schriftelijk toestemming hiervoor moeten geven. In alle andere gevallen kan de treasurycommissie zelf bepalen of zij een lening afsluit.

## *3.3 Treasuryinstrumenten*

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant;
- Kasgeldleningen;
- Spaarrekeningen;
- Deposito's;
- Schatkistbankieren;
- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek;

- Onderhandse geldleningen;
- Obligaties.

### 3.4 Betalingsverkeer

Voor het betalingsverkeer binnen de stichting CKC Drenthe gelden de volgende uitgangspunten:

- Uitsluitend de leden van het College van Bestuur zijn bevoegd tot het openen van rekeningen bij bankinstellingen die door het College van Bestuur zijn aangewezen;
- Het College van Bestuur treedt op als houder van alle bankrekeningen binnen CKC Drenthe. Het College van Bestuur besluit tot het openen of opheffen van een bankrekeningnummer en voert dit uit;
- De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in het procuratieschema van CKC Drenthe;
  - a. Elke budgethouder kan zelfstandig goedkeuren tot maximaal € 10.000.
  - b. De controller beoordeelt facturen boven de € 2.500 en is ook bevoegd tot een limiet van € 10.000 om facturen zelfstandig te tekenen.
  - c. Facturen en betaalopdrachten boven de € 10.000 worden meegetekend door één van de leden van het College van Bestuur.
  - d. Facturen en betalingen worden alleen via Proactive aangeboden en verwerkt zodat de bovengenoemde procuratie geldt voor elke transactie.
  - e. De controller heeft geen rechten om crediteuren aan te maken.
- Het betalingsverkeer wordt zoveel mogelijk elektronisch uitgevoerd door één bank;
- Binnen de bankapplicatie kan de controller ingelezen betaalbestanden zelfstandig autoriseren tot € 500.000. Betalingen tussen € 500.000 en € 750.000 kunnen geautoriseerd worden door de controller en 1e medewerker financiën (2e handtekening vereist). Betalingen die de €750.000 overschrijden vragen om een autorisatie van het CvB.
- De bankrelaties van stichting CKC Drenthe zullen minimaal eens in de 2 jaar, afhankelijk van de met de bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.



## 4. Treasury private middelen

CKC Drenthe heeft naast publieke middelen ook een substantieel deel aan private middelen. De private middelen vallen niet onder de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016. CKC Drenthe zal met de private middelen niet zodanige risico's aangaan dat deze een negatief effect kunnen hebben op de publieke middelen.

De private middelen bestaan enerzijds uit liquide middelen en anderzijds uit materiële vaste activa en/of financiële vaste activa. De private liquide middelen staan op een aparte bankrekening, los van de publieke liquide middelen.

Jaarlijks wordt na afloop van het kalenderjaar vastgesteld wat het resultaat is. Het resultaat op private liquide middelen zal gemuteerd worden met het banksaldo van de private bankrekening. De hoogte van de private vaste activa (materieel en financieel) is afhankelijk van de waarde in de markt en zal daarom jaarlijks herijkt worden aan het einde van het kalenderjaar.

### 4.1 Doelen

CKC Drenthe streeft ernaar om haar private opgebouwde kapitaal op peil te houden en waar mogelijk te vergroten om zo voldoende armslag te hebben en te houden om zaken te financieren waarvoor geen publieke middelen mogen worden ingezet maar die wel rechtstreeks ten goede komen aan de stichting CKC Drenthe (onderwijs en kinderopvang) en verband houden met het in stand houden van deze stichting. Daarnaast moeten de private middelen ingezet kunnen worden ten behoeve van het onderwijs en aankopen kunnen dekken die niet bekostigd mogen worden uit de publieke middelen.

Specifieke doelen:

1. Streven naar het compenseren inflatie;
2. Vrijheid m.b.t. besteding van de middelen;
3. Leningen/financieringen t.b.v. kinderopvang;
4. Het dekken dan wel voorkomen van negatieve rente

#### 4.1.1 Compenseren inflatie

Zolang de inflatiecorrectie de spaarrente overstijgt, wordt het spaargeld jaarlijks minder waard. Om dit proces van waardedaling een halt toe te roepen, wordt de mogelijkheid open gehouden om spaargeld te beleggen in aandelen/obligaties met als doel een hoger rendement te behalen dan de spaarrente. Daarbij wordt gestreefd naar compensatie inflatie.

#### 4.1.2 Vrijheid van besteding

CKC Drenthe wil de mogelijkheid open houden om bijvoorbeeld vastgoed aan te kopen dan wel te verkopen vanuit de private middelen, dat niet rechtstreeks betrekking heeft op het onderwijs. Hierbij kan gedacht worden aan bijvoorbeeld het kopen van lokalen voor kinderopvang of het aankopen van een kantoorpand. Voorwaarde is dat de aankoop een zinvolle besteding is ten behoeve van de bedrijfsvoering van CKC Drenthe.

#### 4.1.3 Leningen/financiering

De organisatie wil de mogelijkheid open houden leningen aan te gaan. Ook moet het mogelijk zijn leningen/financiering te verstrekken aan CKC Drenthe Kinderopvang.

#### *4.1.4 Negatieve rente*

CKC Drenthe zal zoveel mogelijk proberen negatieve rente op spaargeld te voorkomen. Deels kan dit door spaargeld te spreiden over verschillende banken. Deels kan spaargeld belegd worden in aandelen/obligaties, waardoor de hoogte van het spaargeld op een bankrekening afneemt. Daarnaast wordt gestreefd met het beleggen het vermogen te behouden.

### *4.2 Richtlijnen*

Het betreft hier richtlijnen voor het uitzetten van private gelden. De uitgezette gelden moeten ten goede komen aan de bedrijfsvoering van CKC Drenthe Onderwijs en/of Opvang.

#### *4.2.1 Algemene richtlijnen*

- CKC Drenthe zal zich niet inlaten met derivaten, derhalve is het onderdeel derivaten niet meegenomen in dit hoofdstuk.
- CKC Drenthe verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het beleggen van tijdelijk overtollige middelen.

#### *4.2.2 Richtlijnen inzake beleggingen*

- Middelen die tijdelijk overtollig zijn, kunnen in een belegging worden uitgezet;
- Hoofdsomgarantie op einddatum is niet van toepassing;
- Als er niet in euro's belegd wordt, dient het valutarisico afgedekt te worden;
- Bestaande beleggingen worden niet bij voorbaat van de hand gedaan als ze niet meer voldoen aan de regels uit dit treasurystatuut. Dit wordt per belegging beoordeeld. Het zogenaamde overgangsrecht;
- Uit de beleggingen mogen niet dusdanige risico's ontstaan dat dit ten koste gaat van de publieke middelen en derhalve het onderwijs tekort wordt gedaan;
- Beleggingen worden conform het treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd.

Met inachtneming van bovenstaande kunnen overtollige private middelen worden belegd in aandelen/obligaties. Alle beleggingen die het bedrag van € 100.000,-- te boven gaan, zullen in een termijn(verval)kalender worden opgenomen, waarbij zoveel mogelijk getracht wordt het vrijvallen van de beleggingen gelijkmatig over de jaren te verspreiden.

#### *4.2.3 Richtlijnen inzake het verstrekken van leningen*

- Er kan in voorkomende gevallen een lening/financiering verstrekt worden aan CKC Drenthe Opvang om de investeringen te kunnen doen bij nieuwe opvanglocaties. Indien sprake is van een lening, gebeurt dit tegen een marktconforme rente. Deze leningen worden, zodra de liquiditeit van de kinderopvang het toelaat, terug betaald;
- De verstrekte leningen zullen de publieke middelen niet in gevaar brengen;
- Private leningen worden conform dit treasurystatuut en zoals opgenomen in het treasuryplan afgesloten.

### *4.3 Risico's/risicoprofiel*

Er mag belegd worden in aandelen/obligaties als volgens het kasstroomoverzicht voldoende middelen beschikbaar zijn die over langere termijn "overtollig" zijn. Jaarlijks wordt in het treasuryplan vastgelegd of private liquide middelen mogen worden ingezet voor de aankoop van aandelen/obligaties en wat het maximale bedrag is dat hiervoor gebruikt mag worden.

De horizon is maximaal 10 jaar.

Bij het streven om de inflatie te compenseren hoeft CKC Drenthe niet onnodig veel risico's te nemen. Daarom kiest zij voor het neutrale risicoprofiel met een verdeling van maximaal 60% aandelen en minimaal 40% obligaties. Alle onderliggende profielen (zeer defensief en defensief) zijn uiteraard ook toegestaan. CKC Drenthe laat zich niet in met offensief/zeer offensief beleggen.

#### *4.4 Specifieke wensen t.a.v. portefeuille*

CKC Drenthe zal ervoor waken dat ze geen aandelen/obligaties verwerft die gelinkt kunnen worden aan wapenindustrie of kinderarbeid.

CKC Drenthe wil bij voorkeur een deel van de beleggingsportefeuille laten bestaan uit maatschappelijk verantwoorde fondsen/aandelen/obligaties.

#### *4.5 Beheer*

Voor het beheer (aan- en verkoop van aandelen/obligaties) wil CKC Drenthe twee opties open houden:

- Adviesbeleggen via de bank of een deskundige. Bij het beheren van de portefeuille laat CKC Drenthe zich bijstaan door een adviseur van de bank of een externe deskundige;
- Het beheer ligt volledig bij de bank.

#### *4.6 Treasury instrumenten*

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant;
- Kasgeldleningen;
- Spaarrekeningen;
- Deposito's;
- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek;
- Onderhandse geldleningen;
- Obligaties;
- Aandelen.

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.

#### *4.7 Betalingsverkeer*

Zie paragraaf 3.4

## **5. Administratieve organisatie en interne controle**

In dit hoofdstuk van het treasurystatuut wordt een AO-beschrijving gegeven van de treasuryfunctie binnen de stichting CKC Drenthe.

Zaken op het gebied van administratieve organisatie en interne controle op het gebied van treasury zullen ook worden opgenomen als een aparte paragraaf in het AO-handboek CKC Drenthe. Hierin gaat het met name over de uitvoering en delegatie van de treasurytaken.

### *5.1 Plaats binnen de organisatie*

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het College van Bestuur en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Toezicht.
- De treasurycommissie adviseert het College van Bestuur in deze.
- 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 voldoende rendement verkregen wordt.

### *5.2 Treasurycommissie*

De treasurycommissie bestaat uit: lid van het College van Bestuur, de controller en/of de eerst hoogste stafmedewerker financiën. De treasurycommissie vergadert zo vaak als wenselijk/noodzakelijk om haar adviesrol goed te kunnen vervullen. Tijdens de vergadering worden in ieder geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjaren ontwikkeling, (eventuele) wijzigingen in de beleggingen en de marktomstandigheden besproken. De treasurycommissie kan zich laten adviseren door een externe deskundige.

### *5.3 Besluitvorming*

Treasuryplan:

Het College van Bestuur stelt een treasuryplan vast dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken. Na goedkeuring door de Raad van Toezicht kan het College van Bestuur tot uitvoering van het treasuryplan overgaan. (zie verder hoofdstuk 6);

Uitzonderingen:

Indien er wijzigingen in de rentestructuur ontstaan, zodanig dat als gevolg hiervan andere beslissingen genomen moeten worden dan in het treasuryplan zijn opgenomen of indien het College van Bestuur instrumenten in wil zetten die niet zijn aangegeven in dit treasurystatuut, wordt een uitzonderingsrapportage opgesteld. De Raad van Toezicht bespreekt deze uitzonderingsrapportage. Slechts na verkregen schriftelijke instemming van de Raad van Toezicht mag actie worden ondernomen.

### *5.4 Uitvoering treasuryplan*

Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd door het College van Bestuur.

Voor het aangaan van kredietovereenkomsten (bijvoorbeeld rekening courant krediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerjarige leningen) worden minstens 2 offertes aangevraagd.

Het besluit tot het aangaan van de betreffende overeenkomst van geldlening wordt voor zover het binnen de begroting valt, genomen door het College van Bestuur. Voor zover het buiten de begroting valt en beneden de grens van € 500.000 blijft, zal het besluit genomen worden door het College van Bestuur. Boven deze grens zal de Raad van Toezicht schriftelijk toestemming moeten geven.

## 5.5 Verantwoordelijkheden

Functie	Verantwoordelijkheden
Raad van Toezicht	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het goedkeuren van het treasurystatuut.</li> <li>• Het vaststellen van de begroting waaronder het treasuryplan.</li> </ul>
College van Bestuur	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitvoeren van het treasurybeleid (formele verantwoordelijkheid);</li> <li>• Het uitvoeren van de activiteiten met betrekking tot de volgende deelfuncties: het risicobeheer, financiering (financiering, uitzetting en relatiebeheer) en kasbeheer. Deze activiteiten moeten conform dit treasurystatuut en het treasuryplan worden uitgevoerd;</li> <li>• Het aantrekken en uitzetten van gelden in het kader van het saldo- en liquiditeitenbeheer;</li> <li>• Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen;</li> <li>• Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële instellingen;</li> <li>• Het afsluiten van financiële contracten voortvloeiend uit bovenstaande deelfuncties.</li> </ul>
Controller/ Directeur bedrijfsvoering	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Periodiek opstellen van kasstroomprognose;</li> <li>• Periodiek bewaken werkelijke kasstroom t.o.v. prognose;</li> <li>• Risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen t.a.v. treasuryactiviteiten;</li> <li>• Doen van voorstellen aan College van Bestuur voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille;</li> <li>• Periodiek opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten;</li> <li>• Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties;</li> <li>• Het voeren van de interne controle op de uitgevoerde treasurytransacties en hierover rapporteren aan het College van Bestuur;</li> <li>• Het opvragen van de rentevisie van verschillende banken.</li> </ul>
Medewerker Financiële Administratie (van het Administratiekantoor)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Voorbereiding van de betalingen;</li> <li>• Registratie van de betalingen;</li> <li>• Het juist en volledig administreren van de bezittingen, schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen- en financiële administratie;</li> <li>• Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de stafmedewerker financiën van CKC Drenthe.</li> </ul>

CKC Drenthe doet ieder jaar in het bestuursverslag t.a.v. de publieke en de private 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.

## 5.6 Bevoegdheden

In onderstaande tabel staan bevoegdheden met betrekking tot de bovenschoolse treasuryactiviteiten weergegeven alsmede de daarbij benodigde fiattering.

	Bevoegd functionaris (1e handtekening)	Autorisatie door (2e handtekening)
<b>Saldo-, liquiditeiten- en geldstroombeheer</b>		
1. Het uitzetten van geld	C.v.B.	
2. Het aantrekken van geld	C.v.B.	
3. Betalingen klaarzetten	Controller Directie school	
4. Betalingsopdrachten autoriseren	College van Bestuur Controller tot €500.000 Controller van €500.000 tot €750.000	Stafmedewerker fin.
<b>Bankrelatiebeheer</b>		
5. Bankcondities en tarieven afspreken	C.v.B. Controller Directeur bedrijfsvoering	
<b>Financiering en uitzetting</b>		
6. Het afsluiten van kredietfaciliteiten	C.v.B.	
7. Het aantrekken van gelden zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryplan	C.v.B.	
8. Het uitzetten van gelden zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryplan	C.v.B.	
9. Het beleggen in producten	C.v.B.	

## 5.7 Evaluatie

Eénmaal per jaar, tijdens de begrotingbespreking, (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 statuut wordt vierjaarlijks geëvalueerd en eventueel aangepast en vastgesteld door het College van Bestuur. Een herziene versie zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Raad van Toezicht.

## 5.8 Controle accountant

De externe accountant zal in de reguliere controle van de boekhouding op jaar ultimo een rapportage opnemen over de financiële positie van de stichting CKC Drenthe.

## 6. Treasuryplan

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begroting en wordt ter instemming aangeboden aan de RvT. Jaarlijks stelt het College van Bestuur een plan op, waarin de volgende zaken zijn opgenomen:

- Liquiditeitenplanning, korte (minder dan 1 jaar, middenlange (1 tot 3 jaar) en lange termijn (langer dan 3 jaar).  
De liquiditeitenplanning voor de eerstvolgende 12 maanden is grotendeels gebaseerd op historische patronen, aangevuld met exacte gegevens voor zover voorhanden. De planning op middellange termijn (3 jaar) is tevens een weergave van de verwachtingen ten aanzien van investeringen. De planning op langere termijn heeft vooral betrekking op uitgaven i.v.m. huisvesting (nieuwbouwprojecten, verbouwprojecten en groot onderhoud).
- Rentevisie banken  
De rentevisie van meerdere banken is gewenst om als basis voor rentescenario's te dienen.
- Renterisico (indien en voor zover van toepassing)  
De leenmomenten, de renteaanpassingen en de samenstelling van de huidige leningenportefeuille worden weergegeven, doorgerekend met enkele rentescenario's.
- Beschikbaarheid (korte en langere termijn)  
Op basis van de korte termijn planning kan worden aangegeven hoeveel kasgeld minimaal en maximaal noodzakelijk is. Tevens wordt aangegeven bij welke banken kasgeldfaciliteiten beschikbaar zijn voor CKC Drenthe.
- Geld- en kapitaalmarktpartijen  
Hier wordt aangegeven (inclusief hoofdsommen en looptijden) waar CKC Drenthe haar overtollige middelen mag beleggen (lijst met goeude debiteuren).

Uit het treasuryplan volgt een voorstel met geplande acties. Per treasurytaak zal vooraf aangegeven moeten worden welke acties ondernomen zullen worden en bij welke renteniveaus de geanalyseerde risico's ingedekt worden en van welke instrumenten gebruik gemaakt mag worden.

Indien het College van Bestuur een bepaalde lening/financiering verwacht in te zetten zal het hiervan in het treasuryplan melding maken. Het zal hierbij vermelden onder welke omstandigheden de lening ingezet zal worden.

Financiële instrumenten waarvoor geen expliciete toestemming is verkregen via het treasuryplan of een uitzonderingsrapportage zijn uitgesloten.

## Bijlage: Kredietwaardigheidsbeoordeling

In paragraaf 3.2.1 wordt gesproken over vier ratingbureaus namelijk Moody's, Standard & Poor's, Fitch en DBRS, zie onderstaande tabel:

Moody's	S&P	Fitch	DBRS	kwaliteit
Aaa	AAA	AAA	AAA	uitzonderlijke kwaliteit (prime)
Aa1	AA+	AA+	AA	uitstekende kwaliteit (high grade)
Aa2	AA	AA		
Aa3	AA-	AA-		
A1	A+	A+	A	goede kwaliteit (upper medium grade)
A2	A	A		
A3	A-	A-		
Baa1	BBB+	BBB+	BBB	aanvaardbare kwaliteit (lower medium grade)
Baa2	BBB+	BBB	BB	
Baa3	BBB-	BBB-	B	