



Treasurystatuut Onderwijs

Maart 2018

Status: definitief

Vastgesteld door de Raad van Toezicht op 14 maart 2018

Positief advies GMR d.d. 20 oktober 2018

Definitief vastgesteld door het CvB op 26 november 2018

Inhoud

1. INLEIDING	3
1.1. Voorwoord.....	3
1.2 Indeling Treasurystatuut	3
2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE.....	4
2.1 Liquiditeit.....	4
2.2 Financiële ondernemingen	5
2.3 Leningen (verstrekken en aangaan).....	5
2.4 Beleggingen	5
2.5 Derivaten	6
2.6 Private middelen	6
2.7 Betalingsverkeer	6
2.8 Treasuryinstrumenten	6
3. ADMINISTRATIEVE ORGANISATIE EN INTERNE CONTROLE	8
3.1 Plaats binnen de organisatie.....	8
3.2 Treasurycommissie	8
3.3 Besluitvorming.....	8
3.4 Uitvoering beleid.....	8
3.5 Evaluatie Treasurystatuut.....	9
3.6 Controle accountant	9
3.7 Verantwoordelijkheden	9
3.8 Bevoegdheden	10
4. TREASURYPLAN	11
Bijlage 1 Kredietwaardigheidsbeoordelingen.....	12

1. INLEIDING

1.1. Voorwoord

Aangezien COG Drenthe en CONOD zijn gefuseerd en een naamsverandering heeft plaatsgevonden, was het noodzakelijk het treasurystatuut te herijken.

Beide voormalige statuten komen qua inhoud redelijk met elkaar overeen. In het voorliggende document is het treasurystatuut van COG Drenthe als uitgangspunt genomen. Het is slechts marginaal op onderdelen aangepast zodat zoveel mogelijk aansluiting met het treasurystatuut van CONOD is bewerkstelligd.

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.

Dit statuut heeft betrekking op CKC Drenthe Onderwijs en niet op CKC Drenthe Opvang.

1.2 Indeling Treasurystatuut

Hoofdstuk 2 behandelt de doelstellingen van de treasuryfunctie. Vervolgens wordt in hoofdstuk 3 de administratieve organisatie en interne controle besproken. In hoofdstuk 4 worden de richtlijnen voor het treasuryplan weergegeven.

2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE

Treasury heeft bij de stichting CKC Drenthe primair als doel het beheersen van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten.

De primaire doelstelling van CKC Drenthe is het werkzaam zijn op het gebied van het basisonderwijs. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

De algehele doelstelling voor de treasuryfunctie bij CKC Drenthe is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. Dit wordt uitgesplitst in de volgende algemene doelstellingen:

- Het voeren van een kosteneffectief betalingsverkeer;
- Het zorgdragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities (beschikbaarheid);
- 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 verbonden zijn (risicominimalisatie).

2.1 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. Het aantrekken van middelen zal ten allen tijde 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.

De stichting CKC Drenthe zal een zodanige omvang aan 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 10 % van de jaaromzet, neerkomend op ongeveer € 3.000.000,-, aangehouden worden, voldoende voor 1 tot 2 maanden. Wordt hierbij gebruik gemaakt van korte termijn instrumenten (bijvoorbeeld kasgeldleningen) dan mogen deze het bedrag van de kredietfaciliteit niet te boven gaan.

Tijdelijk overtollige middelen worden bij voorkeur weggezet op een rentegevende rekening. 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 rekeningen zal totaal tenminste 10% van de jaaromzet 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) of beleggingen. Middelen die op langere termijn (langer dan 3 jaar) beschikbaar moeten zijn, kunnen voor een langere periode (meer dan drie jaar) worden belegd.

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

2.2 Financiële ondernemingen

Eventuele leningen en beleggingen worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële instellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, en die:

- gevestigd zijn in een lidstaat (EU);
- minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch.

2.3 Leningen (verstrekken en aangaan)

Verstrekken van leningen:

- Er wordt in voorkomende gevallen een lening verstrekt aan CKC Drenthe Opvang om de investeringen te kunnen doen bij nieuwe opvanglocaties. Dit gebeurt tegen een marktconforme rente. Deze leningen worden, zodra de liquiditeit van de kinderopvang het toelaat, terug betaald.
- Er worden geen leningen aan derden verstrekt (met uitzondering van CKC Drenthe Opvang), noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisaties, tenzij deze lening van toepassing is voor de uitvoering van de wettelijke taak en binnen het doel van CKC Drenthe past;

Aangaan van leningen:

- 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 conform het treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd;
- Leningen worden alleen aangegaan bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat van de EU en minstens een single A-rating hebben (afgegeven door tenminste twee van de drie hierboven vermelde ratingsbureaus).

Het beleid van CKC Drenthe is er in de komende jaren op gericht om grote aanschaffingen uit eigen middelen te bekostigen. CKC Drenthe zal terughoudend zijn in het aangaan van leningen. Leningen mogen uitsluitend gesloten worden bij een in Nederland erkende bankinstelling.

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. Beide leden van de treasurycommissie moeten de lening ondertekenen.

2.4 Beleggingen

- Bestaande beleggingen worden niet bij voorbaat van de hand gedaan als ze niet meer voldoen aan (nieuwe) wet- en regelgeving. Dit wordt per belegging beoordeeld. Het zogenaamde overgangsrecht;
- Er wordt niet belegd in belegging- of beleningsvormen voor een periode tot en met drie maanden;
- De periode van beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen;
- Bij toekomstige beleggingen zal de hoofdsom bij opname na afloop gegarandeerd moeten zijn;
- Bij toekomstige 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;

- Er wordt niet belegd in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
- Beleggingen worden conform het treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd;
- Beleggingen worden alleen aangetrokken of uitgezet bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat van de EU en minstens een single A-rating hebben (afgegeven door tenminste twee van de drie hierboven vermelde ratingsbureaus).

Met inachtneming van bovenstaand kunnen overtollige middelen op langere termijn 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 2.2.

2.5 Derivaten

CKC Drenthe zal niet beleggen in derivaten.

2.6 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 worden zowel in de begroting als ook in de jaarrekening los van de publieke middelen verwerkt.

2.7 Betalingsverkeer

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

1. 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;
2. Het College van Bestuur treedt op als houder van alle bankrekeningen binnen CKC Drenthe, uitgezonderd de bankrekeningen waarbij het uitsluitend om private gelden gaat. Het College van Bestuur besluit tot het openen of opheffen van een bankrekeningnummer en voert dit uit. De Treasurycommissie heeft een toezichthoudende functie namens de Raad van Toezicht;
3. Het betalingsverkeer wordt zoveel mogelijk elektronisch uitgevoerd door één bank;
4. Schriftelijke of elektronische ondertekening van betalingsopdrachten aan banken dient altijd te geschieden door twee daartoe bevoegde functionarissen. De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in de procuratieschema;
5. De bankrelaties van stichting CKC Drenthe zullen minimaal eens in de 2 jaar, afhankelijk van de met de bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

2.8 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. 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.

3.1 Plaats binnen de organisatie

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door de Raad van Toezicht.
- De treasurycommissie adviseert het College van Bestuur in deze.
- Het College van Bestuur is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid.

3.2 Treasurycommissie

De Raad van Toezicht laat zich in treasury aangelegenheden bijstaan door een treasurycommissie. De samenstelling van de treasurycommissie is als volgt: lid van de Raad van Toezicht, voorzitter van het College van Bestuur. De treasurycommissie vergadert minimaal 2 keer per jaar. Tijdens de vergadering worden in ieder geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjaren ontwikkeling en de marktomstandigheden besproken.

3.3 Besluitvorming

- beleid
Voorstellen tot beleidswijzigingen zullen worden gedaan door de treasurycommissie en worden vervolgens vastgesteld door de Raad van Toezicht.
- treasuryplan
Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderdeel van beoordeling. Middels de goedkeuring van het treasuryplan verleent de Raad van Toezicht mandaat aan het College van Bestuur om te handelen volgens de afspraken in het plan.
- 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 het treasuryplan maakt de treasurycommissie een uitzonderingsrapportage. De Raad van Toezicht bespreekt deze uitzonderingsrapportage. Slechts na verkregen schriftelijke instemming van de Raad van Toezicht mag actie worden ondernomen.

3.4 Uitvoering beleid

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, zal het besluit genomen worden door de treasurycommissie zolang het beneden de grens van € 500.000 blijft. Boven deze grens zal de Raad van Toezicht schriftelijk toestemming moeten geven.

3.5 Evaluatie Treasurystatuut

Het statuut wordt vierjaarlijks geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie (en het besluit tot eventuele aanpassingen) vindt plaats in een vergadering van de Raad van Toezicht.

3.6 Controle accountant

De externe accountant zal in de reguliere controle van de boekhouding op jaarultimo een rapportage opnemen over de financiële positie van de stichting CKC Drenthe inclusief de aangegane leningen bij derden.

3.7 Verantwoordelijkheden

Functie	Verantwoordelijkheden
Raad van Toezicht	<ul style="list-style-type: none"> • Het vaststellen van treasurydoelstellingen, het treasurybeleid, globale richtlijnen en limieten; • Het vaststellen van de treasuryplan; • Het houden van toezicht op het treasurybeleid en de uitvoering hiervan; • Het evalueren en als gevolg daarvan (eventueel) bijstellen van het treasurybeleid.
College van Bestuur	<ul style="list-style-type: none"> • Het uitvoeren van het treasurybeleid (formele verantwoordelijkheid); • Het rapporteren aan de Raad van Toezicht over de uitvoering van het treasurybeleid. • • 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; • Het aantrekken en uitzetten van gelden in het kader van het saldo- en liquiditeitenbeheer; • Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen; • Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële instellingen; • Het afsluiten van financiële contracten voortvloeiend uit bovenstaande deelfuncties;
Controller / stafmedewerker financiën	<ul style="list-style-type: none"> • Het voorbereiden van beleidsvoorstellen op treasurygebied; • Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties; • Het voeren van de interne controle op de uitgevoerde treasurytransacties en hierover rapporteren aan het College van Bestuur; • Het opvragen van de rentevisie van verschillende banken.
Medewerker Financiële	<ul style="list-style-type: none"> • Het juist en volledig administreren van de bezittingen,

Administratie (van het Administratiekantoor)	schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen- en financiële administratie; <ul style="list-style-type: none"> Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de stafmedewerker financiën van CKC Drenthe.
--	--

3.8 Bevoegdheden

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

	Bevoegd functionaris (1e handtekening)	Autorisatie door (2e handtekening)
Saldo-, liquiditeiten- en geldstroombeheer		
1. Het uitzetten van geld	Treasurer - C.v.B.	
2. Het aantrekken van geld	Treasurer - C.v.B.	
3. Betalingen klaarzetten	Controller Directie school	Hoofd afdeling financiën van het AK
4. Betalingsopdrachten autoriseren	College van Bestuur Controller Directie school	Hoofd afdeling financiën van het AK
Bankrelatiebeheer		
5. Bankcondities en tarieven afspreken	Treasurer - C.v.B.; controller	
Financiering en uitzetting		
6. Het afsluiten van kredietfaciliteiten	Treasurer - C.v.B.	
7. Het aantrekken van gelden zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryplan	Treasurer - C.v.B.	Treasurer - Lid R.v.T.
8. Het uitzetten van gelden zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryplan	Treasurer - C.v.B.	
9. Het beleggen in garantieproducten	Treasurer - C.v.B.	Treasurer - Lid R.v.T.

4. 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 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 1 Kredietwaardigheidsbeoordelingen

Risico's

De bedrijven Moody's en Standard & Poor's houden zich bezig met het beoordelen van de kredietwaardigheid. Een overzicht van de ratings die worden toegekend aan bedrijven leest u in onderstaande tabel.

Moody's	S & P	Korte omschrijving
`Investment Grade'-Hoge kredietwaardigheid		
Aaa	AAA	Superieure kredietwaardigheid, maximale veiligheid
Aa1 Aa2 Aa3	AA+ AA AA-	Hoge rating, hoge kredietwaardigheid
A1 A2 A3	A+ A A-	Bovengemiddelde rating
Baa1 Baa2 Baa3	BBB+ BBB BBB-	Benedengemiddelde rating
Speculatief-Lagere kredietwaardigheid		
Ba1 Ba2 Ba3	BB+ BB BB-	Lage rating, speculatief
B1 B2 B3	B	Zeer speculatief
Zeer speculatief, aanmerkelijk risico of verzuim van betaling		
Caa	CCC+ CCC	Aanmerkelijk risico , in slechte positie
Ca	CC	Eventueel verzuim van betaling, zeer speculatief
C	C	Uitzonderlijk speculatief
	CI	Geen rentebetalingen meer
	D	Verzuim van betaling

Bron: Fixed Income Analysis for the Chartered Financial Analyst Program, Frank J. Fabozzi Associates