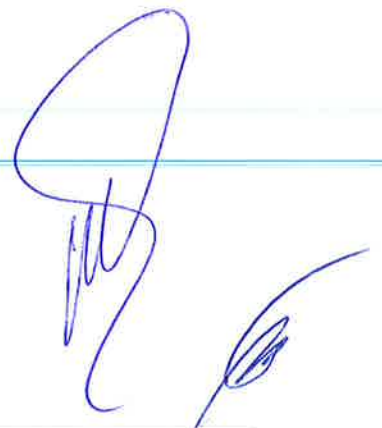




Treasury statuut

1. Inleiding

Instellingen in het onderwijs zijn in toenemende mate zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Schoolbesturen krijgen jaarlijks een bedrag waaruit alle kosten moeten worden gedekt en waarmee waarborging voor de 'bedrijfsvoering' op langere termijn geschapen moet worden. Op basis van het voor een onderwijsinstelling geldende risicoprofiel ligt het voor de hand dat reserves en voorzieningen worden opgebouwd. In de statuten van Skipov wordt verwezen naar het treasurystatuut maar zijn geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit onderdeel. Het ministerie van wijst in haar regeling "beleggen lenen en derivaten OCW 2016" in artikel 3 de stichtingen op de verplichtingen bij beleggen, lenen en het gebruik maken van financiële derivaten. Gezien deze regeling is het noodzakelijk de hierop betrekking hebbende afspraken en het te voeren beleid vast te leggen in een Treasurystatuut dat door de raad van toezicht en de raad van bestuur moet worden vastgesteld. In dit statuut wordt beschreven welke treasurytaken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor Skipov. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn.



2. Doelstelling van de treasurybeleid

a. Uitgangspunten

Treasury heeft bij Skipov primair als doel het beheren van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten en het optimaliseren van opbrengsten.

De primaire doelstelling van Skipov is het werkzaam zijn op het gebied van het primair onderwijs, vastgelegd in de statuten van de stichting. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

De financiële continuïteit van Skipov wordt gewaarborgd door de volgende risico's te minimaliseren:

- Het debiteurenrisico is de kans dat belegde middelen niet worden terugontvangen van financiële ondernemingen als bedoeld in de wet op het financieel toezicht. Dit risico wordt uitgesloten door niet te beleggen.
- Het renterisico is het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij te veel uitgezette resp. opgenomen leningen nadeel wordt ondervonden van een rentedaling resp. rentestijging. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij te veel langlopend uitgezette resp. opgenomen leningen niet kan worden geprofiteerd van een rentestijging resp. rentedaling. Skipov leent geen gelden uit aan derden, daarnaast is het financiële beleid van Skipov is erop gericht om investeringen en financiële tegenvallers te kunnen financieren uit het eigen vermogen. Indien het toch noodzakelijk of wenselijk wordt geacht om middels leningen additionele middelen aan te trekken dient rekening te worden gehouden met het afdekken van het renterisico door bijvoorbeeld het opbouwen van een evenwichtige leningenportefeuille in relatie tot de geldende rentestructuur en de verwachtingen ten aanzien van de renteontwikkeling. Financiële derivaten zoals bedoeld in artikel 8 van de regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 kunnen hier een rol bij spelen. De interne organisatie moet in dat geval wel voldoen aan de in artikel 3 lid 2 genoemde voorwaarden. Indien de behoefte aan leningen of derivaten bestaat zal dit per geval ter goedkeuring worden voorgelegd aan de raad van toezicht.
- Het interne liquiditeitsrisico is de kans dat opbrengsten worden gemist dan wel kosten worden gemaakt door wijzigingen in de geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Met name de interne informatieverstrekking en de planning van projecten in de investeringssfeer spelen hierbij een belangrijke rol. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de ontvangsten afgezet tegen de verwachte uitgaven zullen het liquiditeitsrisico beperken.



b. Doelstellingen

Het minimaliseren van deze risico's komt daarnaast tot uiting in de onderstaande punten:

- Liquiditeit: Skipov 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 zowel op korte als op lange termijn verzekerd moeten zijn. Skipov 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) kan er een kredietfaciliteit worden aangehouden. Indien dit noodzakelijk of wenselijk wordt geacht wordt hoogte jaarlijks in het Treasuryplan vastgesteld. In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kiezen we ervoor de beschikbare middelen liquide aan te houden
- Minimaliseren van de kosten: Skipov wil, indien nodig, binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Hiertoe zal Skipov per geval onderzoeken of garantiestelling door rijks- of gemeentelijke overheid mogelijk is. Daarnaast zal Skipov vaste afspraken maken met een huisbankier over een overeen te komen kredietlimiet
- Optimaliseren van de opbrengsten: Overtollige middelen zullen op spaarrekeningen bij de huisbankier wordt geplaatst.
- Effectief betalingsverkeer: Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek efficiënt is ingericht. Skipov zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat de kosten effectief kunnen worden beheerd. Daarbij is het uitgangspunt om het betalingsverkeer zo veel mogelijk via een centrale rekening te laten verlopen.



3. Organisatie van de Treasury functie

In dit hoofdstuk van het Treasurystatuut wordt een bondige Administratieve Organisatie beschrijving gegeven van de Treasury functie binnen Skipov.

a. Plaats, Treasury Commissie, binnen de organisatie

- Het Treasurystatuut wordt vastgesteld door de raad van bestuur, nadat de raad van toezicht haar goedkeuring heeft gegeven.
- De Treasury Commissie is verantwoordelijk voor het opstellen van het Treasurystatuut en het jaarlijkse Treasuryplan.
- De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het Treasurybeleid.

b. Samenstelling Treasury Commissie

- Voorzitter raad van bestuur
- Directeur bedrijfsbureau

Daarnaast kan de Treasury commissie zich laten adviseren externe partijen zoals een vermogensbeheerder. De Treasury Commissie vergadert 2 keer per jaar. Tijdens de vergadering worden in ieder geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjarenontwikkeling en de marktomstandigheden besproken. Voor het begin van het nieuwe jaar worden de data vastgesteld waarop de Treasury Commissie vergadert.

c. Taken Treasury commissie

De Treasury Commissie stelt, na vaststelling van het Treasurystatuut een Treasuryplan op over de volgende onderwerpen:

- Het kasstroomoverzicht, waarin vijf jaar vooruit wordt gekeken, rekening houdend met het algemene lange termijn beleid van Skipov.
- Visie over de korte en (middel)lange termijn ontwikkelingen op de geld- en kapitaalmarkt.
- Belangrijke beslissingen op het gebied van de treasury, zoals het aangaan van grote leningen of het wisselen van huisbankier.

d. Richtlijnen voor Privaat vermogen

Private middelen zijn afkomstig van niet door OCW gefinancierde activiteiten. De in deze regeling opgenomen richtlijnen zijn in beginsel van toepassing op deze middelen. In voorkomende gevallen mag hiervan gemotiveerd worden afgeweken. Het is echter niet toegestaan dat met private middelen dermate grote risico's worden aangegaan, dat deze een negatief effect kunnen hebben op de publieke middelen. Indien er private middelen aanwezig zijn worden deze separaat vastgelegd in de jaarrekening en de administratie van Skipov.



e. Uitvoering Treasurybeleid

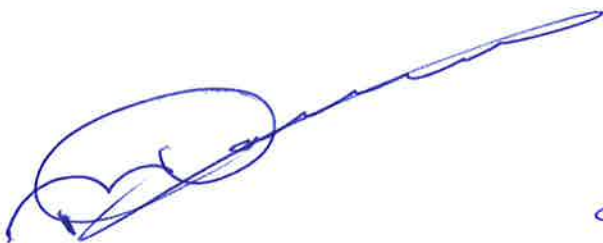
Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd onder de verantwoordelijkheid van de voorzitter van de raad van bestuur. Voor het aangaan van onderhandse en andere meerjarige leningen worden minstens 2 offertes aangevraagd. Het besluit tot het aangaan van de betreffende overeenkomst van geldlening wordt genomen door de raad van bestuur nadat schriftelijke toestemming verkregen is van de raad van toezicht.

f. Evaluatie Treasurystatuut

Het Treasurystatuut wordt uiterlijk na 4 jaar geëvalueerd en eventueel aangepast.

4. Ondertekening

Getekend: 14 december 2017



De heer B.J.D.M. Tomas

Voorzitter raad van bestuur



De heer M.G.M. van de Louw

Voorzitter raad van toezicht