

VMBO
HAVO
Atheneum
Gymnasium

GSR^G

Treasurystatuut

voor en door christenen

Treasurystatuut van GSR- Vereniging voor Gereformeerd Voortgezet Onderwijs in de Randstad

Inhoud

Inleiding.....	2
Doelstelling treasuryfunctie	2
Richtlijnen en limieten.....	4
Algemene richtlijnen	4
Richtlijnen inzake beleggingen	4
Richtlijnen inzake leningen.....	4
Treasuryinstrumenten.....	5
Organisatie van de treasuryfunctie	5
Plaats in de organisatie	5
Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden	5
Treasuryplan.....	6
Evaluatie en verantwoording	7

Vastgesteld door het College van Bestuur na goedkeuring door de Raad van Toezicht van de GSR-Vereniging voor Gereformeerd Voortgezet Onderwijs in de Randstad d.d. 21 juni 2021.

Dit statuut vervangt het Treasurystatuut dat is vastgesteld op 29 mei 2017 en laatstelijk aangepast op 3 juni 2019.

Inleiding

De GSR – Vereniging voor Gereformeerd Voortgezet Onderwijs in de Randstad (verder aangeduid als GSR) is als instelling een door de minister van OCW bekostigde onderwijsaanbieder als bedoeld in de Wet op het voortgezet onderwijs. In dat kader moet de GSR voldoen aan de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016, bijgesteld op 18 december 2018. Doel van deze regeling is waarborging dat het financiële beleid en beheer van de GSR, in lijn met deze regeling, dienstbaar is aan het realiseren van de publieke doelstellingen, en daartoe op transparante wijze is gericht op financiële continuïteit.

In de genoemde regeling is aangegeven dat de instelling die geld belegt of leent, al dan niet in combinatie met financiële derivaten in ieder geval de volgende zaken regelt in een treasurystatuut:

1. De hoofdlijnen van de op het beleggen en lenen betrekking hebbende administratieve organisatie en het interne toezicht, waaronder in ieder geval de verdeling van taken en bevoegdheden,
2. De voor de instelling toegestane beleggings- en leningsvormen,
3. De bijbehorende informatievoorziening minimaal bestaande uit een kasstroomprognose over 5 jaar en de verantwoordingsinformatie,
4. De wijze waarop onderscheid wordt gemaakt tussen publieke middelen en overige middelen enerzijds en niet-publieke middelen anderzijds.

In dit treasurystatuut wordt het beleid ten aanzien van het vermogensbeheer van de GSR geformuleerd en worden de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasuryfunctie vastgelegd. In het statuut worden tevens afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Binnen de GSR worden alle middelen aangemerkt als publieke middelen.

Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van de GSR, namelijk het geven van onderwijs. Hiervan afgeleid is de doelstelling van het financieel beleid, namelijk het borgen van de financiële continuïteit van de organisatie. Deze doelstelling valt uiteen in het realiseren en borgen van:

- voldoende liquiditeit
- lage financieringskosten
- risicomijdende uitzettingen
- kosteneffectief betalingsverkeer
- beheersen en bewaken financiële risico's

a. Voldoende liquiditeit

In het geval van tijdelijk overtoollige middelen kan een deel van de beschikbare middelen zodanig worden uitgezet dat deze snel liquide te maken zijn. Om de liquiditeitspositie zo goed mogelijk aan te laten sluiten op de liquiditeitsbehoefte, wordt in het jaarlijkse treasuryplan een liquiditeitsprognose opgesteld, die een periode van vijf jaar beslaat en een maandelijkse liquiditeitsprognose voor één jaar gebaseerd op de (meerjaren)begroting die door de bestuurder is vastgesteld en door de Raad van Toezicht goedgekeurd.

b. Lage financieringskosten

Het aantrekken van benodigde middelen vindt plaats op basis van een (actuele) liquiditeitsprognose. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal drie partijen, zodat de kosten zo laag mogelijk gehouden worden.

c. Risicomijdende uitzettingen

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. De bestuurder besluit welke treasury instrumenten worden ingeschakeld. Desgewenst wordt de huisbankier verzocht om een beleggingsvoorstel. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Het beleggingsvoorstel omvat een kredietwaardigheidsbeoordeling van de instelling. De kredietwaardigheid wordt minimaal eens per jaar gecontroleerd door het de bestuurder. Voordat een belegging wordt aangekocht, is aan de hand van een liquiditeitsprognose aangetoond dat de betreffende waardepapieren niet verkocht hoeven te worden voor het einde van de looptijd. Onder deze conditie is sprake van een hoofdsomgarantie (de periode van beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen) en een belegging kan pas als risicomijdend worden aangemerkt, als er een dergelijke garantie van toepassing is.

d. Kosteneffectief betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Het betalingsverkeer van de bestuurder is zo ingericht dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van de GSR worden minimaal één keer per vier jaar geëvalueerd.

e. Beheersen en bewaken van risico's

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 wet vermelde voorwaarden.
- Het renterisico wil zeggen het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. 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 geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de financieringsbehoefte zullen het liquiditeitsrisico beperken.

In de bedrijfsvoering wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijke opbrengst van de (tijdelijk) overtoollige middelen tegen een aanvaardbaar risico. Met het oog op het afdekken van financiële risico's en het financieren van geplande investeringen worden reserves en voorzieningen opgebouwd. In het treasurybeleid wordt uitvoering gegeven aan eigen verantwoordelijkheid van GSR om alle tot haar beschikking staande middelen risicomijdend uit te zetten. Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtoollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig de in deze regeling gestelde verplichtingen.

Richtlijnen en limieten

Algemene richtlijnen

De wettelijke kaders zijn vastgelegd in de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW. De GSR volgt deze regeling:

- Leningen of 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 (een staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte);
 - minstens een single A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- Beleggingen, leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- De GSR is een niet-professionele belegger.
- De GSR verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen.
- De GSR maakt geen gebruik van rente instrumenten (rentederivaten).

Richtlijnen inzake beleggingen

- Middelen die tijdelijk overtollig zijn, 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.
- Belegd mag worden in staatsobligaties van EU-lidstaten, mits deze lidstaten aan de ratingeisen voldoen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.
- Er wordt niet belegd in: a. achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's; b. aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van de GSR.
- Beleggingen moeten vooraf door de bestuurder ter kennisname aan de Raad van Toezicht worden gestuurd.

Richtlijnen inzake leningen

- De GSR geeft geen leningen uit aan derden, noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisaties, tenzij deze lening van toepassing is voor de uitvoering van de wettelijke taak van de GSR en binnen het doel van de GSR past.
- Bij het aangaan van leningen gaat de GSR geen extra risico's aan die het voortbestaan van GSR of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- GSR leent alleen bij financiële instellingen die voldoen aan de eisen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.
- Leningen moeten vooraf door de bestuurder ter kennisname aan de Raad van Toezicht worden gestuurd.

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

Als de bestuurder andere instrumenten wil inzetten, dan vraagt hij hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht.

Organisatie van de treasuryfunctie

Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van de bestuurder, die hierin wordt bijgestaan door de auditcommissie van de Raad van Toezicht en de manager bedrijfsvoering van de GSR.

De bestuurder is bevoegd om dat deel van de middelen dat niet benodigd is om de liquiditeit te waarborgen, zodanig te beleggen dat een zo hoog mogelijk rendement verkregen wordt. De bestuurder is tevens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen, bijvoorbeeld een extern administratiekantoor.

Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

De bestuurder is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. De bestuurder is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen de kaders van dit treasurybeleid.

De Raad van Toezicht is verantwoordelijk voor:

- Goedkeuren van (aanpassingen van) het treasurystatuut
- Kennisnemen van het jaarlijkse treasuryplan
- Vooraf kennisnemen van leningen en beleggingen
- Goedkeuren van gebruik van andere instrumenten voor treasurybeleid dan vastgelegd in het treasurystatuut

De auditcommissie van de Raad van Toezicht is verantwoordelijk voor:

- Adviseren van de bestuurder bij het opstellen van het jaarlijkse treasuryplan
- Jaarlijks evalueren met de bestuurder en manager bedrijfsvoering van de treasuryfunctie en hierover verslag doen in de vergadering van de Raad van Toezicht

De manager bedrijfsvoering is verantwoordelijk voor:

- Opstellen van het concept treasuryplan

- Bewaken werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose
- Beheren van de beleggingsportefeuille
- Risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen ten aanzien van de treasuryactiviteiten
- Doen van voorstellen aan de bestuurder voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille
- Jaarlijks opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten

Het administratiekantoor is verantwoordelijk voor:

- De registratie van de transacties voortvloeiende uit de uitvoering van het treasurybeleid
- De registratie en bewaking van de vorderingen en schulden
- De voorbereiding van de betalingen
- De registratie van de betalingen

De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in de procuratieregeling van de GSR. De locatie Rijswijk beschikt binnen deze kaders over een eigen bankrekening, die wordt gebruikt voor het doen van noodzakelijk pinbetalingen. Voor de budgethouders van de educatieve reizen worden per reis betaalpassen beschikbaar gesteld voor het doen van betalingen en opnemen van benodigd contant geld. Verantwoording vindt plaats middels facturen en bonnen binnen een maand na afloop van de reis. Met betrekking tot het kasverkeer is een procedure beschreven met daarin onder andere het maximum kassaldo.

Treasuryplan

De bestuurder stelt ieder jaar, na overleg met de auditcommissie van de Raad van Toezicht en de manager bedrijfsvoering, een treasuryplan vast dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken. In het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde:

- De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren. Deze prognose is gebaseerd op historische patronen, aangevuld met nadere gegevens omtrent zoals het vermoedelijke verloop van de bekostiging en de personeelskosten, investeringen en groot onderhoud. Uit de prognose blijkt of de omvang van de liquiditeiten gedurende het jaar optimaal is en of reeds ingenomen en eventuele nieuwe posities aangehouden kunnen worden tot het einde van de looptijd.
- De rentevisie van de bank, dit ter ondersteuning voor het opstellen van de begroting, m.n. de financiële baten en lasten.
- Renterisico (voor zover van toepassing): de samenstelling van de huidige leningenportefeuille wordt weergegeven, doorgerekend met enkele rentescenario's.
- Geld- en kapitaalmarktpartijen: hier wordt aangegeven waar de GSR haar middelen belegt of wellicht zal gaan beleggen in het komende begrotingsjaar.

Evaluatie en verantwoording

Elk jaar bij het opstellen van nieuwe treasuryplan (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert de bestuurder een evaluatie van het treasurybeleid, samen met de auditcommissie en de manager bedrijfsvoering. 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.

De auditcommissie doet hierover verslag in de vergadering van de Raad van Toezicht.

GSR doet ieder voorjaar in het jaarverslag conform de Regeling jaarverslaggeving onderwijs 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. Hierbij wordt gerapporteerd over:

- het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen, lenen;
- de soorten en omvang van de beleggingen, leningen;
- de looptijden van de beleggingen, leningen.