

## **Treasurystatuut Futura College te Woerden**

### **Inleiding**

Naar aanleiding van het bestaan van overtollige liquiditeiten, alsmede de invoering van de "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016" (Officieel: Regeling van OCW van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670) houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten; gepubliceerd in Staatscourant nr. 30576 d.d. 15 juni 2016) is de verplichting ontstaan om het te voeren beleid inzake het vermogensbeheer binnen de Stichting vast te leggen. Aan beleggingen zijn de nodige risico's verbonden. Om die reden is het creëren van een raamwerk waarbinnen kan worden geopereerd een aan te bevelen actie. Dit raamwerk waarbinnen geopereerd moet worden wordt verder het treasurystatuut genoemd.

### **Het doel van het treasurystatuut**

Het doel van het treasurystatuut is, dat in het kader van vermogensbeheer van de Stichting voor interconfessioneel praktijkonderwijs te Woerden helder wordt gemaakt volgens welke procedures besluiten tot stand moeten komen en aan welke richtlijnen het bestuur zich moet houden.

In dit statuut wordt een basis gelegd voor een verantwoorde inbedding van het financieel beleid op basis van de beginselen van een verantwoord beheer, zoals controleerbaarheid, functiescheiding, duidelijke toedeling van verantwoordelijkheden en bevoegdheden, alsmede heldere beleidsmatige uitgangspunten en randvoorwaarden voor het beheer.

De Minister van OCW stelt ten aanzien van beleggingen als uitgangspunt dat publiek geld wordt verstrekt ten behoeve van het primaire proces van instellingen, te weten het verzorgen van onderwijs en onderzoek. Dit proces mag niet in gevaar worden gebracht door het aangaan van risico's die daar niet direct betrekking op hebben, zoals het risicovol beleggen van tijdelijk overtollig publiek geld. Daarbij worden overige middelen die niet zijn afgescheiden van publieke middelen gelijk gesteld aan publieke middelen.

Het bevoegd gezag beheert de verkregen middelen van de instelling op een zodanige wijze dat een behoorlijke exploitatie en het voortbestaan van de instelling op basis van de publieke middelen zijn verzekerd.

### **Onderscheid publieke middelen – overige middelen**

Publieke middelen worden door OCW gedefinieerd als: middelen verkregen ten laste van de rijksbegroting of anderszins uit hoofde van bij of krachtens de wet ingestelde heffingen verkregen gelden, alsmede opbrengsten daarvan, waarover een instelling de beschikking heeft gekregen om de wettelijke taak te verrichten.

De Stichting verstaat hieronder alle rijksbijdragen c.q. van overheidswege verkregen inkomsten (waaronder gemeentelijke bijdragen).

Niet-publieke middelen zijn volgens OCW: alle financiële middelen waarover de instelling beschikt die niet afkomstig zijn uit 's Rijks kas en niet vallen onder de definitie van publieke middelen.

De Stichting zal de voornoemde geldstromen in de financiële administratie zichtbaar scheiden. Uitgaven in het kader van de wettelijke taak komen in principe als eerste ten laste van publieke

middelen, tenzij uitgaven op specifieke gronden (bijv. projectvoorwaarden) eerst ten laste komen van overige middelen.

## **Welke eisen worden aan de beleggingen gesteld**

### **Obligaties**

Uitsluitend eerste klas debiteuren met als voorwaarde minimaal single A-rating\* :

1. Lidstaten van de Europese Unie en de Europese Economische Ruimte;
2. Financiële instellingen.

De middelen mogen alleen in euro's worden aangetrokken.

Het streven zal zijn in te schrijven op een emissie, om zodoende aankoopkosten te minimaliseren. Bij opname –dus ook op de vervaldag– dient de hoofdsom intact te zijn.

\*De rating dient te zijn afgegeven door tenminste 2 ratingbureaus.

Overigens is de Stichting niet voornemens om op korte en middellange termijn in obligaties te beleggen.

### **Aandelen**

Door de Stichting zullen geen aandelen worden gehouden, hieronder tevens begrepen beleggingsfondsen.

### **Overige effecten**

Door de Stichting kunnen financiële derivaten worden aangehouden die voldoen aan de in artikel 8 lid 1, 2 en 4 van de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 genoemde vereisten. Deze zullen echter alleen worden aangehouden ter afdekking van een bestaand renterisico, voortkomend uit een hypothecaire lening of investeringsproject.

De marktwaarde van de aangehouden derivaten is maximaal een waarde die er toe leidt dat de totale liquiditeitsratio van de instelling niet lager is dan 1,0.

### **Beleggingshorizon en risicospreiding**

Looptijden kunnen een groot effect hebben op het rendement.

Het uitgangspunt dient te zijn dat wordt belegd in obligaties met een looptijd van tenminste tien jaar en dat deze worden aangehouden tot het einde van de looptijd (indien van toepassing).

Tussentijdse vervreemding kan slechts plaatsvinden tegen een koers boven de aankoopwaarde, óf, indien dit vanuit het perspectief van liquiditeit is vereist, tegen een lagere koers.

### **Interne organisatie**

Het bestuur is bevoegd de overtollige liquide middelen weg te zetten op een spaar- of depositorekening dan wel hiervoor te beleggen in de in dit statuut genoemde effecten.

De beleggingen mogen maximaal 10% van het balanstotaal bedragen.

Het bestuur geeft aan de bank of het administratiekantoor opdracht om de transactie uit te voeren.

Ter onderbouwing dient het bestuur een kasstroomprognose voor de eerstvolgende 5 jaren in te dienen, waarin met alle baten en lasten, alsmede alle voorgenomen investeringen, onderhoudswerkzaamheden etc. rekening is gehouden.

Daarnaast verschaft het bestuur, indien van toepassing, informatie over de beleggingen in de vorm van een prospectus, overzicht van de voorwaarden, advies van een erkend beleggingsadviseur.

Beleggingen, leningen en financiële derivaten kunnen alleen worden afgesloten nadat de bestuurder deze vooraf ter kennisname aan de intern toezichthouder heeft voorgelegd.

Financiële derivaten kunnen alleen worden afgesloten als het zij zijn beoordeeld door een intern toezichthouder die daartoe de kennis en ervaring heeft. Dit dient te worden aangetoond door ervaring van minimaal drie jaar met dergelijke producten.

## **Informatie**

In de jaarverslaglegging zal het bestuur verslag doen van haar beleid ten aanzien van de beleggingen, leningen en financiële derivaten en de uitvoering daarvan in de praktijk.

Hierin zal het bestuur het volgende rapporteren.

- Uitstaande beleggingen en leningen;
- Aangetrokken leningen;
- Afgesloten derivaten;
- Vergelijking van deze gegevens met het vorige jaar;
- Op welk moment de belegging vrijvalt;
- Verantwoording van het gebruik van derivaten i.o.m. de Regeling;
- Rapportage over het treasury statuut, met daarin:
  - Beleid en uitvoering t.a.v. beleggen, belenen en derivaten;
  - Soorten en omvang hiervan;
  - Looptijden.

Dit statuut is vastgesteld in de bestuursvergadering van 16 mei 2017