



# Treasurystatuut

Stichting PIT kinderopvang & onderwijs

*Versie 10 december 2019*

*Doen waarin je gelooft*



## Inleiding

Onder 'treasury' is te verstaan: het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële posities en stromen en de hieraan verbonden risico's. In het kader van dit statuut betreft treasury met name het beheer van het vermogen c.q. van de reserves en voorzieningen van Stichting PIT kinderopvang (hierna PIT kinderopvang) en Stichting PIT onderwijs (hierna te noemen PIT onderwijs). In dit treasurystatuut wordt het beleid ten aanzien van het vermogensbeheer geformuleerd en worden de bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasuryfunctie vastgelegd.

In het statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Dit treasurystatuut is van toepassing op de:

- private middelen van PIT kinderopvang
- publieke en private middelen van PIT onderwijs.

## Inhoud

Inleiding .....	2
Doelstelling treasuryfunctie .....	3
Richtlijnen en limieten .....	4
Algemene richtlijnen .....	4
Richtlijnen inzake beleggingen.....	5
Richtlijnen inzake leningen .....	5
Richtlijnen privaat vermogen PIT onderwijs .....	5
Treasuryinstrumenten.....	5
Organisatie van de treasuryfunctie .....	6
Plaats in de organisatie .....	6
Treasuryplan.....	6
Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden .....	6
De financiële administratie is verantwoordelijk voor:.....	6
Verantwoording .....	7
PIT kinderopvang.....	7
PIT onderwijs.....	7
Evaluatie.....	7

Doen Waarin Je gelooft

## Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van PIT kinderopvang & onderwijs, namelijk het bieden van opvang voor kinderen van 0(2) tot 13 jaar en onderwijs van 4-13 jaar. 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:

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

### a. *Voldoende liquiditeit*

In het geval van tijdelijk overtollige middelen kan een deel van de beschikbare middelen zodanig worden uitgezet dat deze zonder al te veel kosten snel liquide te maken zijn. Indien er aanwijzingen zijn dat op middellange of lange termijn niet verplichtingen kan worden voldaan wordt er een prognose opgesteld en regelmatig geactualiseerd; de daarvoor geldende PIT-norm is gesteld op 1 miljoen.

### b. *Lage financieringskosten*

Ook 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.

### c. *Risicomijdende uitzettingen*

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. Het bestuur besluit welke treasuryinstrumenten 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 bestuur. 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 PIT is zo ingericht dat het kosteneffectief kan worden beheerd. Tevens zijn eventuele risico's gespreid over meerdere financiële instellingen.

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:

- a. Het debiteurenrisico is de kans dat belegde middelen niet worden terugontvangen van debiteuren. Dit risico wordt beperkt door het hanteren van een debiteurenbeleid en door te beleggen bij marktpartijen die voldoen aan de in de wet vermelde voorwaarden.
- b. 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.

Dit treasurybeleid maakt tevens deel uit van het financiële beleid van PIT onderwijs. Het vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938, houdende regels over het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 RBLD 2016)). De regeling heeft betrekking op de publieke middelen van PIT onderwijs.

In de bedrijfsvoering wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijke opbrengst van de (tijdelijk) overtollige 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 PIT kinderopvang om alle tot haar beschikking staande middelen risicomijdend uit te zetten.

Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig de in deze regeling gestelde verplichtingen.

## Richtlijnen en limieten

### Algemene richtlijnen

Het betreft hier richtlijnen voor het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en voor overige middelen:

- 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 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);
  - minstens een single A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.

- PIT is een niet-professionele belegger.
- PIT verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen.

## 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.
- PIT belegt niet in:  
Achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;  
Beleggingen moeten vooraf door het bestuur ter kennisname aan de raad van toezicht worden gestuurd.

## Richtlijnen inzake leningen

- PIT 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 PIT en binnen het doel van PIT past.
- Bij het aangaan van leningen gaat PIT geen extra risico's aan die het voortbestaan van PIT kunnen bedreigen.
- Leningen moeten vooraf door het bestuur ter kennisname aan de raad van toezicht worden gestuurd.

## Richtlijnen privaat vermogen PIT onderwijs

Met betrekking tot de private middelen zijn de hiervoor opgenomen richtlijnen eveneens van toepassing, maar 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. De private middelen zijn vastgelegd in de jaarrekening en de administratie van PIT onderwijs en hebben betrekking op de niet door OCV gefinancierde activiteiten.

## 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 het bestuur instrumenten wil inzetten die niet zijn aangegeven in het treasurystatuut, 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 het bestuur. Het bestuur 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.

Treasuryplan

Het bestuur stelt 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 stichting haar middelen belegt of wellicht zal gaan beleggen in het komende begrotingsjaar.

Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

Het bestuur is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasurybeleid. De directeur bedrijfsvoering is verantwoordelijk voor indien nodig:

- Periodiek opstellen van een kasstroomprognose.
- Periodiek 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 het bestuur voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille.
- Periodiek opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten.

De financiële administratie 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 PIT.

## Verantwoording

PIT kinderopvang

De accountant controleert in vrijwillige opdracht van de raad van toezicht de jaarrekening en bedrijfsvoering.

PIT onderwijs

PIT onderwijs doet ieder jaar in het bestuursverslag en de jaarrekening ten aanzien van de publieke middelen verslag van haar beleid over 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:

- a. een vergelijking gemaakt met de gegevens van het voorgaande jaar;
- b. van elke belegging jaarlijks gemeld op welk moment de belegging vrij valt;
- c. verantwoording afgelegd over het gebruik van derivaten, conform de Regeling jaarverslaggeving onderwijs;
- d. een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin tenminste verslag gedaan over:
  - I. het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen en lenen en;
  - II. de soorten en omvang van de beleggingen en leningen en;
  - III. de looptijden van de beleggingen en leningen.

## Evaluatie

Eénmaal per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert het 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.