



# TREASURY STATUUT

Vastgesteld door directeur-bestuurder dd. 19 maart 2024

---

Handtekening Erik Wissink

Goedgekeurd door de RvC dd. 5 juni 2024

[Hans Verbraak \(27 aug. 2024 10:08 GMT+2\)](#)

---

Handtekening Hans Verbraak



Inhoud

<b>TREASURY STATUUT</b> .....	1
1. INLEIDING.....	3
2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE.....	4
1. RICHTLIJNEN EN LIMieten.....	6
3.1 Algemene richtlijnen .....	6
3.2 Richtlijnen over beleggingen.....	6
3.3 Richtlijnen over leningen.....	7
3.4 Richtlijnen privaat vermogen .....	7
3.5 Treasuryinstrumenten .....	7
2. INTERNE ORGANISATIE TREASURY FUNCTIE .....	8
4.1 Plaats in de organisatie .....	8
4.2 Treasuryplan .....	8
4.3 Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden .....	8
3. VERANTWOORDING .....	9
4. EVALUATIE.....	9



## 1. INLEIDING

### **Algemeen**

Samenwerkingsverbanden die worden gefinancierd door het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap (nader te noemen OCW) moeten deze subsidies (rijksvergoedingen) inzetten voor het onderwijs. Door het realiseren van exploitatieresultaten en het verschil tussen het moment van ontvangst van de rijksvergoeding en het doen van uitgaven ontstaan er tijdelijk overtollige middelen of tijdelijke tekorten van middelen. Het proces van beheer van deze geldstromen heet treasury. In de Regeling Beleggen, Lenen en Derivaten OCW 2016<sup>1</sup> heeft het ministerie van OCW de regels vastgelegd rondom treasury van de door haar gefinancierde instellingen. In dit treasurystatuut worden het treasuryproces en de geldende regels voor SWV Helmond Peelland PO (nader te noemen “het SWV”) uitgewerkt. Treasury wordt binnen het SWV vormgegeven binnen de geldende regels van de bovengenoemde regeling Beleggen, lenen en Derivaten OCW 2016.

### **Treasury**

Treasury staat voor het sturen op en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële posities en stromen en de hieraan verbonden risico's van de organisatie. Het SWV is zelf verantwoordelijk voor de financiën. Op basis van het risicoprofiel van het SWV ligt het voor de hand dat er reserves en (indien nodig) voorzieningen worden aangehouden. Het past bij de verantwoordelijkheid van het SWV om de beschikbare middelen risicomijdend te beleggen zodat de reserves kunnen blijven dienen c.q. worden aangewend voor de doelen die het SWV wil bereiken.

### **Treasurystatuut**

In dit statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Dit treasurystatuut is van toepassing op de publieke en private middelen van het SWV. In dit statuut wordt de term beleggingen gebruikt voor het uitzetten van middelen. De term beleggingen is breder want ook het uitzetten van middelen op een spaarrekening wordt hieronder verstaan.

---

<sup>1</sup> <https://wetten.overheid.nl/BWBR0038059/2022-08-01>



## 2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE

Treasury heeft bij het SWV primair als doel het zodanig beheren van haar middelen dat financiële risico's zoveel mogelijk worden beperkt en dat met inachtneming daarvan wordt gestreefd naar

1. Een zo hoog mogelijk rendement binnen afgestemd beleid en de daarin opgenomen risicokaders<sup>2</sup>
2. en dat financieringskosten zo veel mogelijk worden beperkt.

Het SWV heeft als statutaire doelstelling vastgelegd.

- Het vormen en in stand houden van een regionaal samenwerkingsverband in de zin van artikel 18a lid 2 van de wet op het Primair Onderwijs;
- Het realiseren van een samenhangend geheel van ondersteuningsvoorzieningen binnen en tussen alle scholen;
- Het realiseren dat zoveel mogelijk van de in regio van het SWV woonachtige leerlingen een ononderbroken ontwikkelingsproces kunnen doormaken;
- Een zo passend mogelijke plaats in het onderwijs te krijgen voor de in de regio van het SWV woonachtige leerlingen die extra ondersteuning behoeven.

Deze statutaire doelstelling vindt zijn vertaling in het ondersteuningsplan waarin een breed scala aan doelen is geformuleerd.

Het financieel beleid van het SWV is gericht op het realiseren van de doelstellingen van het ondersteuningsplan, door financiële faciliteiten op een zodanige wijze in te zetten en te beheren dat aanwezige risico's op verantwoorde wijze worden gedekt.

Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

We onderscheiden de volgende doelstellingen van de treasuryfunctie:

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

### Voldoende liquiditeit

Het SWV 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. Voor het plannen van de omvang en het tijdstip waarop middelen benodigd zijn is een goede informatievoorziening vanuit de organisatie noodzakelijk. Het gaat

---

<sup>2</sup> En binnen de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938.



dan met name om inzicht in de kasstromen die de processen met zich meebrengen. Het SWV zal een zodanige omvang aan middelen aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. Om de liquiditeitspositie zo goed mogelijk aan te laten sluiten op de liquiditeitsbehoefte wordt een liquiditeitsprognose opgesteld, die een periode van vier jaar beslaat. In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kan dit aanleiding zijn om een deel van de overtollige middelen zodanig te beleggen dat dit zonder al te veel kosten snel liquide te maken is. De hoogte van dit bedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van de liquiditeitsprognose.

#### Beheersen en bewaken van financiële risico's

Het SWV verkrijgt de financiële middelen voor het realiseren van haar doelstellingen van het Ministerie van OCW, andere overheden en private rechtspersonen.

Het is van groot belang dat de realisatie van deze doelstellingen niet in gevaar wordt gebracht door het nemen van financiële risico's waarbij er geen direct verband is met het primaire proces. Van het SWV wordt verwacht dat de verstrekte financiële middelen op zodanig adequate wijze worden beheerd en zodanige beleidskeuzen worden gemaakt dat een verantwoorde exploitatie is gegarandeerd en de continuïteit van de organisatie wordt gewaarborgd. Hierover wordt tijdig gerapporteerd.

Het treasurybeleid is gericht op het uitsluiten dan wel minimaliseren van het debiteurenrisico, het renterisico en het interne liquiditeitsrisico en de administratieve organisatie rondom treasury.

- 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.
- Administratieve organisatie rondom treasury waarborgt dat er voldoende aandacht is voor de interne organisatiestructuur inzake financieringen, aanschaf en gebruik van financiële beleningen en beleggingen, waaronder in elk geval regels inzake bevoegdheden en mandatering, interne controle, interne verantwoording, rol en betrokkenheid van de externe accountant, en rol en betrokkenheid van het orgaan waaraan het toezicht op het bestuur is opgedragen.

#### Kosteneffectief betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Het SWV zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van het SWV zullen minimaal 1 keer per vier jaar worden geëvalueerd. Het volledig wisselen van huisbankier dient beperkt te worden.

#### Lage financieringskosten



Het SWV wil, indien nodig, binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal twee partijen.

#### Risicomijdende uitzettingen

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. De directeur-bestuurder besluit welke treasuryinstrumenten worden ingeschakeld en laat zich hierbij adviseren door experts. 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 de directeur-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.

## 1. RICHTLIJNEN EN LIMieten

### 3.1 Algemene richtlijnen

Het betreft hier richtlijnen voor het uitzetten van gelden en het aangaan van leningen en voor overige middelen, voor zover deze in de administratie niet zijn afgescheiden van de publieke middelen en voor zover hiervoor geen aparte richtlijnen zijn vastgesteld. De wettelijke kaders hiervoor zijn vastgelegd in de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938. De regeling houdt in dat:

- Leningen of beleggingen worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en die
  - o 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 over de Europese Economische Ruimte);
  - o 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.
- Het SWV is een niet-professionele belegger.
- Het SWV verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het aantrekken van leningen en het beleggen van tijdelijk overtollige middelen.

### 3.2 Richtlijnen over 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.
- Er wordt niet belegd in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
- Beleggingen moeten vooraf door de directeur-bestuurder ter kennisname aan de RvC worden gestuurd.

### 3.3 Richtlijnen over leningen

- Het SWV 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 het SWV en binnen het doel van het SWV past.
- Bij het aangaan van leningen gaat het SWV geen extra risico's aan die het voortbestaan van het SWV of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- Het SWV 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 directeur-bestuurder ter kennisname aan de RvC worden gestuurd

### 3.4 Richtlijnen privaat vermogen

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 het SWV en hebben betrekking op de niet door OCW gefinancierde activiteiten.

### 3.5 Treasuryinstrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant
- Kasgeldleningen
- Spaarrekeningen
- Deposito's
- Schatkistbankieren
- Onderhandse geldleningen

Als de directeur-bestuurder instrumenten wil inzetten die niet zijn aangegeven in het treasurystatuut, vraagt hij hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de RvC.



## 2. INTERNE ORGANISATIE TREASURY FUNCTIE

### 4.1 Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder. De directeur-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 binnen afgestemd beleid en de daarin opgenomen risicokaders<sup>3</sup> verkregen wordt. De directeur-bestuurder is ook bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen.

### 4.2 Treasuryplan

Het treasuryplan wordt onder verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder opgesteld waarna vaststelling door de directeur-bestuurders plaatsvindt. In het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde.

De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren.

Uit de prognose blijkt of de omvang van de liquiditeiten gedurende het jaar optimaal is en of al 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.

### 4.3 Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

De directeur-bestuurder is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. De directeur-bestuurder is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasurybeleid. De manager bedrijfsvoering en kwaliteit is verantwoordelijk voor:

- Beheren van de beleggingsportefeuille.
- Doen van voorstellen aan de directeur-bestuurder voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille
- Jaarlijks 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.

---

<sup>3</sup> En binnen de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938.





De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in de procuratieregeling van het SWV.

### 3. VERANTWOORDING

Het SWV doet ieder jaar in het bestuursverslag<sup>4</sup> ten aanzien van de publieke en private middelen 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:

- 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) een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin tenminste verslag gedaan over:
  - het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen en lenen;
  - de soorten en omvang van beleggen en lenen;
  - de looptijden van beleggen en lenen;

### 4. EVALUATIE

Eénmaal per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert de directeur-bestuurder een evaluatie in de vergadering van de RvC over de uitvoering van het treasurybeleid. Tijdens deze evaluatie komt aan de orde:

- overzicht en analyse van de huidige en toekomstige 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.

---

<sup>4</sup> Het bestuursverslag wordt openbaar gemaakt via de website van het SWV. Tevens wordt het bestuursverslag besproken en ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC.

# Definitief treasurystattuut

Definitief controlerapport

2024-08-27

Gemaakt:	2024-08-27
Door:	Rian Kuepers (r.kuepers@swv-peellandpo.nl)
Status:	Ondertekend
Transactie-id:	CBJCHBCAABAAc0kzBytYaYJImAuJSRUSrE8EN7Mwq-gv

## Geschiedenis van Definitief treasurystattuut

-  Document gemaakt door Rian Kuepers (r.kuepers@swv-peellandpo.nl)  
2024-08-27 - 7:53:19 GMT
-  Document via e-mail verzonden naar h.verbraak@ziggo.nl ter ondertekening  
2024-08-27 - 7:53:43 GMT
-  E-mail weergegeven door h.verbraak@ziggo.nl  
2024-08-27 - 8:07:42 GMT
-  Ondertekenaar h.verbraak@ziggo.nl heeft bij ondertekening de naam Hans Verbraak ingevoerd  
2024-08-27 - 8:08:27 GMT
-  Document elektronisch ondertekend door Hans Verbraak (h.verbraak@ziggo.nl)  
Ondertekeningdatum: 2024-08-27 - 8:08:29 GMT - Tijdbron: server
-  Overeenkomst voltooid.  
2024-08-27 - 8:08:29 GMT