

Treasurystatuut Nordwin College

Vastgesteld bij RvT-besluit 24 november 2016

Treasurystatuut van Nordwin College gevestigd te Leeuwarden

Het treasurystatuut kent de volgende opbouw:

1. inleiding
2. uitgangspunten, doelstellingen en richtlijnen en limieten
3. interne organisatie van de treasuryfunctie
4. administratieve organisatie
5. informatievoorziening

1 Inleiding

Algemeen

Treasury is het sturen en het beheersen van het verantwoord en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

In dit treasurystatuut wordt het treasurybeleid van Nordwin College uiteengezet en wordt een beschrijving gegeven van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden in het kader van de treasuryfunctie. Het treasurystatuut heeft tot doel sturing te geven aan de treasuryfunctie en risico's te beperken.

Waar Nordwin College staat vermeld, bedoelen we Stichting Nordwin College.

2 Uitgangspunten, doelstellingen en richtlijnen en limieten

Uitgangspunten

Het treasurybeleid van Nordwin College maakt onderdeel uit van het financiële beleid van Nordwin College. Het treasurybeleid vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap 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 (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016).

Overeenkomstig artikel 12 van de regeling is er een overgangsrecht van toepassing. In lid 1 van dit artikel is het volgende opgenomen: de regeling belenen en beleggen zoals deze luidde op 30 juni 2016 blijft van toepassing op beleggingen, leningen en financiële derivaten die voor 1 juli 2016 zijn afgesloten.

Voor alle nieuw af te sluiten financiële transacties vanaf 1 juli 2016 geldt deze regeling.

Doelstellingen

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid luiden:

- het zorgdragen voor de tijdige beschikbaarheid van de benodigde geldmiddelen tegen acceptabele condities (beschikbaarheid).
- het minimaliseren van de kosten van leningen (kostenminimalisatie).
- het optimaliseren van het rendement van de overtollige liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut (renteoptimalisatie).
- het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen van de instelling zijn verbonden (risicominimalisatie).
- Nordwin College treedt niet als bankier op.

Richtlijnen en limieten

Algemeen

Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en belenen van publieke middelen en voor overige middelen. Alle financiële middelen worden aangemerkt als publieke middelen, dus ook de middelen die zijn verkregen uit private activiteiten. De middelen uit private activiteiten worden beschouwd als middelen waarover de instelling de beschikking heeft gekregen om de wettelijke taak te verrichten.

Richtlijnen en limieten ten aanzien van financiering

Het aantrekken en uitzetten van alle voor de instelling benodigde respectievelijk overtollige middelen dient plaats te vinden op basis van een actuele prognose van de financieringsbehoefte en een actuele rentevisie.

Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes gevraagd bij minimaal 3 partijen. Tot de leningen worden niet gerekend leaseconstructies.

Richtlijn uitzetting overtollige gelden

Bij het uitzetten van overtollige gelden mogen transacties worden afgesloten met financiële instellingen of door financiële instellingen uitgegeven papier met minimaal een single A-rating, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard en Poor's en Fitch.

Treasury instrumenten

Bij het voeren van het treasurybeleid zijn de volgende treasury instrumenten toegestaan:

- rekening courant
- kasgeldleningen
- deposito's
- operational lease
- financial lease

Voor het aangaan van overeenkomsten van operational lease en financial lease is vooraf toestemming nodig van het College van Bestuur. Nordwin College wenst in haar beleid geen gebruik te maken van financiële derivaten en wil zich ook niet kenmerken als professionele belegger.

Risico uitgangspunten

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 eerdergenoemde regeling 'Beleggen en belenen' vermelde voorwaarden.

Het renterisico wil zeggen het gevaar verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel uitgezette resp. opgenomen leningen nadeel wordt ondervonden van een rentestijging resp. rentedalings. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel langlopend uitgezette resp. opgenomen leningen niet kan worden geprofiteerd van een rentestijging resp. rentedalings.

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 danwel kosten worden gemaakt door wijzigingen in de geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Met name de interne informatieverstrekking en de planning van projecten in de investerings sfeer spelen hierbij een belangrijke rol. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de financieringsbehoefte zullen het liquiditeitsrisico beperken.

Omdat binnen Stichting Nordwin College geen onderscheid wordt aangebracht tussen publieke middelen en middelen uit private activiteiten worden alle middelen als publieke middelen beschouwd.

3 Interne organisatie van de treasuryfunctie

De interne organisatie van de treasuryfunctie is geregeld overeenkomstig artikel 3 van de regeling beleggen, belenen en derivaten OCW 2016.

Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie is in de stichting ondergebracht bij College van Bestuur.

Verantwoordelijkheden

College van Bestuur

Het College van Bestuur stelt op voorstel van de functie Finance & Control het treasurystatuut vast en legt deze vervolgens ter goedkeuring voor aan Raad van Toezicht. Het College van Bestuur is verantwoordelijk voor de controle op het gevoerde treasurybeleid.

Raad van Toezicht

Het vaststellen van het treasurystatuut en het afsluiten van leningen behoeft overeenkomstig artikel 12, lid 4 punt d van de statuten de goedkeuring van de Raad van Toezicht.

Stafhoofd Financiën

De treasuryfunctie wordt uitgevoerd door de functie stafhoofd Financiën, hierna te noemen de treasurer. Deze treasurer is verantwoordelijk voor een juiste uitvoering van het treasurybeleid, voor de controle op de rechtmatigheid van de in het kader van de uitvoering van de treasuryfunctie gevoerde transacties, voor de juiste verwerking van deze transacties in de financiële administratie en voor een tijdige en juiste betaling.

Functie Finance en Control

De functie finance en control is verantwoordelijk voor de controle op de uitvoering van het gevoerde treasurybeleid.

Treasurycomité

Er wordt een treasurycomité ingesteld dat 2 x per jaar, of zoveel vaker als de marktomstandigheden daar aanleiding toe geven, overleg voert over de uitvoering van het treasurybeleid. In het treasurycomité hebben de volgende functionarissen zitting:

- Voorzitter van College van Bestuur
- Stafhoofd Financiën
- Functie Finance & Control

4 Administratieve organisatie

Procedurebeschrijvingen treasury-activiteiten

Alle relevante treasury-activiteiten worden onder verantwoordelijkheid van het College van Bestuur in procedurebeschrijvingen vastgelegd.

Functiescheiding

De uitvoering van de treasurytaak vindt plaats binnen de instelling. Binnen de instelling wordt ten aanzien van de uitvoering onderscheid gemaakt tussen de uitvoerende taak, de registrerende taak en de controlerende taak. De uitvoerende taak is belegd bij de functie stafhoofd Financiën, de registrerende taak bij de functie Finance en Control en de controlerende taak bij College van Bestuur. Het interne toezicht is belegd bij de Raad van Toezicht.

Autorisatie

De door het College van Bestuur aangewezen treasurer fungeert als eerste aanspreekpunt voor de partijen van de geld- en kapitaalmarkt.

Overeenkomstig de statuten van Nordwin College zijn de leden van College van Bestuur gezamenlijk bevoegd om in het kader van de uitvoering van het treasurybeleid overeenkomsten te sluiten.

De bevoegdheid om overeenkomsten van geldleningen te tekenen is door het College van Bestuur niet gemandateerd aan de directies van de scholen.

5 Informatievoorziening

Interne verantwoording

Twee keer per jaar, of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft, rapporteert de functie Finance en Control aan het College van Bestuur en de Raad van Toezicht, op basis van een door de functie Finance en Control geleverde analyse, over de uitvoering van het treasurybeleid middels de kwartaalrapportage.

Deze rapportage heeft de volgende inhoud:

- een overzicht en analyse van de huidige liquiditeits- en risicopositie.
- een prognose van de ontwikkelingen op de financiële markten (rentevisie).
- een prognose van de financieringsbehoefte op middellange termijn.
- de voorgestelde maatregelen om te anticiperen op het voorgaande.
- de te verwachten renteresultaten ten opzichte van de begroting.
- een overzicht van de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.

In de begroting zowel als in het bestuursverslag zal een overzicht liquiditeitsplanning c.q. een treasuryparagraaf worden opgenomen. In de liquiditeitsparagraaf van de begroting wordt ingegaan op de taken, doelen, beleidsplannen en activiteiten die zijn gericht op financiële handelingen.

Externe verantwoording

Hierop is artikel 10 van de regeling beleggen en lenen en derivaten OCW 2016 van toepassing.

In de treasuryparagraaf van het bestuursverslag wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid van het afgelopen boekjaar.

In de jaarrekening wordt tevens verantwoording afgelegd over het gelopen renterisico en indien van toepassing de reële waarde van de afgesloten leningen.