



Treasurystatuut

versie 2.3 januari 2024

vastgesteld door de Raad van Toezicht op 2 oktober 2024

1. Inleiding

Treasury is het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over 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 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.

2. Uitgangspunten en doelstellingen

2.1. Uitgangspunten

Het treasurybeleid van de Stichting Marnix College vindt plaats binnen de kaders van de **Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016**, 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 (zie bijlage).

Bij het aantrekken respectievelijk uitzetten van alle benodigde respectievelijk overtollige middelen wordt gehandeld overeenkomstig de in deze regeling gestelde verplichtingen. Ten aanzien van het beleggen van tijdelijk overtollige liquiditeiten schrijft de regeling voor, dat deze risicomijdend belegd mogen worden. Als dat gebeurt, moet dat op een wijze die zo veel mogelijk garandeert dat de hoofdsom intact blijft. Bij onderstaande richtlijnen en limieten t.a.v. beleggingen worden hiertoe criteria genoemd die voldoen aan de hierboven aangehaalde OCW-regeling.

2.2. Doelstellingen

De algemene doelstellingen van het treasurybeleid zijn:

- 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 dit treasurystatuut (rentemaximalisatie);
- het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen van de instelling zijn verbonden (risicominimalisatie);

3. Richtlijnen en limieten

3.1. Risico-uitgangspunten

Het treasurybeleid van de stichting Marnix College 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 **Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016** vermelde voorwaarden. Zie hieronder bij artikel 3.3.

Het renterisico is het risico verbonden aan de veranderingen in de rentestructuur. Enerzijds bestaat dit uit het risico dat bij teveel uitgezette respectievelijk opgenomen leningen nadeel wordt ondervonden van een rentestijging respectievelijk rentedaling. Anderzijds bestaat dit uit het risico dat bij te veel langlopend uitgezette respectievelijk opgenomen leningen niet kan worden geprofiteerd van een rentestijging respectievelijk rentedaling.

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.

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.

3.2. Richtlijnen en limieten t.a.v. financiering

Het aantrekken van alle voor de instelling benodigde 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.

3.3. Richtlijnen en limieten t.a.v. beleggingen

Bij het uitzetten van overtollige gelden mogen transacties worden afgesloten met geldnemers die voldoen aan de in de ministeriele regeling genoemde ratingeisen. Overtollige gelden mogen uitsluitend worden ingezet in producten in de (vast)rentende sfeer, bijvoorbeeld deposito's. De inzet van derivaten is niet toegestaan.

De ratingeisen voor de beleggings- en beleningsvormen waarbij de hoofdsom te allen tijde gegarandeerd is, zijn als volgt afhankelijk van de looptijd van die vormen:

- a. Beleggings- en beleningsvormen voor een periode tot en met drie maanden mogen worden betrokken van financiële ondernemingen gevestigd in een EU-lidstaat die aantonen dat ze voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minstens een A-rating, afgegeven door minstens twee van de drie ratingbureaus Moody's , Standard and Poor's en Fitch.

- b. Beleggings- en beleningsvormen voor een periode van meer dan drie maanden mogen worden betrokken van financiële ondernemingen gevestigd in een EU-lidstaat die aantonen dat ze voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minstens een A-rating afgegeven door minstens twee van de drie ratingbureaus Moody's , Standard and Poor's en Fitch.
- c. Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's. Er worden geen beleggingen en leningen aangegaan met private middelen.

4. Bevoegdheden en toezicht

Beslissingen met betrekking tot het aantrekken van middelen worden genomen door het college van bestuur en worden vooraf ter kennisname voorgelegd aan de raad van toezicht. Deze beslissingen worden achteraf verantwoord in het financiële jaarverslag van de stichting Marnix College.

Beslissingen met betrekking tot het uitzetten van middelen worden genomen door het college van bestuur en worden vooraf ter kennisname voorgelegd aan de raad van toezicht. Deze beslissingen worden achteraf verantwoord in het financiële jaarverslag van de stichting Marnix College.

5. Citeertitel

Deze regeling vervangt alle eerdere treasurystatuten van de Stichting Marnix College en kan worden aangehaald als het "Treasurystatuut van de Stichting Marnix College."

6. Vijfjaren kasstroomoverzicht

Bij de begroting van het Marnix College wordt een kasstroomoverzicht gevoegd van het verwachte verloop van de kasstromen voor de komende vijf (5) jaren.