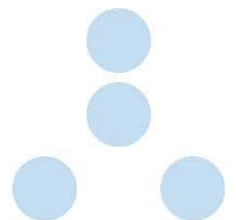


Treasurystatuut

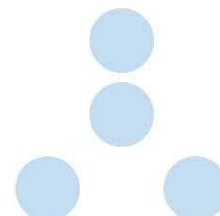
Colofon

Auteur: Bert Robberegt & Anne-Marie Haanstra
© 2023 Iselinge Hogeschool



Inhoud

1. Inleiding	4
1.1. Verantwoording	4
1.2 Leeswijzer treasurystatuut	4
2. Doelstelling treasuryfunctie	5
2.1 Liquiditeit	6
2.2 Financieringskosten	6
2.3 Beleggingen en leningen	7
2.4 Betalingsverkeer	7
2.5 Risico-uitgangspunten	7
3. Interne organisatie treasuryfunctie	8
3.1 Plaats binnen de organisatie	8
3.2 Audit-commissie	8
3.3 Besluitvorming	8
3.4 Uitvoering beleid	8
3.5 Controle accountant	9
4. Treasuryplan	10



1. Inleiding

1.1. Verantwoording

Instellingen in het onderwijs zijn zelf verantwoordelijk voor hun financiën. Schoolbesturen krijgen jaarlijks een bedrag aan bekostiging waarmee zij hun onderwijstaken moeten uitvoeren. Daarbij dienen zij een dusdanig beleid te voeren dat ook de 'bedrijfsvoering' op langere termijn wordt gewaarborgd.

Op basis van het voor een schoolbestuur geldende risicoprofiel en van de meerjaren investeringsbehoeften (-plannen) ligt het voor de hand dat reserves worden aangehouden. Ongeacht de omvang en herkomst van de reserves (uit rijksbekostiging dan wel uit derde geldstroom activiteiten), belegt Iselinge Hogeschool te Doetinchem de beschikbare middelen risicomijdend, zodat de reserves kunnen blijven dienen c.q. worden aangewend voor de doelen passend bij de hogeschool. Daarom kiest Iselinge Hogeschool voor schatkistbankieren.

Voor de reserves die uit rijksmiddelen zijn of nog zullen ontstaan, geldt dat de overheid de eis stelt van risicomijdend beleggen, zoals vastgelegd in de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016.

In de statuten van de stichting is geen bepaling opgenomen met betrekking tot het voeren van beleid op dit gebied.

Gezien het bovenstaande is het wenselijk het te voeren beleggings- en beleningsbeleid en de taken en verantwoordelijkheden terzake vast te leggen in een treasurystatuut dat door de bestuurder wordt vastgesteld en door de Raad van Toezicht wordt goedgekeurd.

In dit statuut wordt beschreven welke treasury taken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor Iselinge Hogeschool te Doetinchem. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn.

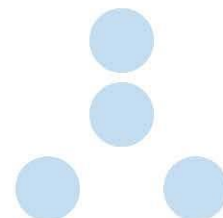
Na goedkeuring door de Raad van Toezicht en vaststelling door de bestuurder van dit statuut zal vervolgens periodiek een treasuryplan opgesteld worden waarin het beleid concreet wordt uitgewerkt. Dat plan wordt van kracht indien het door het bestuur is goedgekeurd.

In dit treasurystatuut worden beleidsuitgangspunten over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd.

Algemeen verbindend voorschrift bij dit statuut is de "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016" (Staatscourant nr. 30576 van 15 juni 2016).

1.2 Leeswijzer treasurystatuut

Hoofdstuk 2 behandelt de doelstellingen van de treasuryfunctie. Vervolgens wordt in hoofdstuk 3 de interne organisatie van de treasuryfunctie besproken. In hoofdstuk 4 worden de richtlijnen voor het treasuryplan weergegeven.



2. Doelstelling treasuryfunctie

Uitgangspunten

Het treasurybeleid van Iselinge Hogeschool te Doetinchem maakt onderdeel uit van het financiële beleid van de stichting. Het treasurybeleid vindt plaats binnen de kaders van de “Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016”

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

Treasury heeft bij Iselinge Hogeschool te Doetinchem als doel het zodanig beheren van haar middelen dat financiële risico's zo veel mogelijk worden beperkt, dat met inachtneming daarvan wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijk rendement binnen schatkistbankieren en dat financieringskosten zo veel mogelijk worden beperkt.

Doelstellingen

De primaire doelstelling van Iselinge Hogeschool is instandhouding en bevordering van het Hoger Onderwijs ten behoeve van het onderwijswerkveld, zowel de opleidingen als de nascholing en de kenniscreatie voor educatieve professionals die werkzaam zijn in het openbaar, het algemeen bijzonder, het protestants christelijk en rooms katholiek onderwijs, vastgelegd in de statuten van de Stichting. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

De algehele doelstelling voor de treasuryfunctie bij Iselinge Hogeschool is, dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt.

Dit wordt gesplitst naar de volgende aspecten:

- Liquiditeit op korte en lange termijn;
- Lage financieringskosten;
- Het optimaliseren van het rendement van de overtollige liquide middelen binnen de kaders van het treasurystatuut;
- Het beheersen en bewaken van financiële risico's die aan de financiële posities en geldstromen van het schoolbestuur zijn verbonden.
- De stichting treedt niet op als bankier; en
- Inzet rente-instrumenten.

Publieke en private middelen

Iselinge Hogeschool beschikt over publieke middelen, die verkregen zijn uit de bekostiging en subsidies voor de hogeschool. Daarnaast beschikt de hogeschool over private middelen afkomstig uit derde geldstroom activiteiten. De financiële administratie van Iselinge Hogeschool borgt de scheiding tussen eerste tweede en derde geldstroommiddelen.

Richtlijnen en limieten

Algemeen

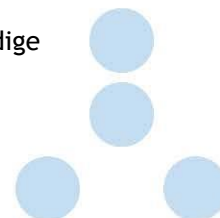
Het betreft hier richtlijnen voor het beleggen en lenen van publieke middelen en overige middelen, eerste- tweede- en derde geldstroom, voor zover het bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld.

Richtlijnen en limieten t.a.v. 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 gaat de voorkeur uit naar een staatslening of een lening met vergelijkbare zekerheden en garanties.

Richtlijnen en limieten t.a.v. uitzettingen

Bij het uitzetten van overtollige gelden mogen transacties worden afgesloten met volledige inachtneming van de geldende voorschriften.



Treasury instrumenten

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

- rekening courant bank;
- rekening courant bij het Ministerie van Financiën middels het Schatkistbankieren; en
- deposito's bij schatkistbankieren

Niet-professionele belegger

Iselinge Hogeschool is een organisatie met relatief weinig specifieke financiële kennis, ervaring en expertise om zelf beleggingsbeslissingen te nemen. Daarom kiest Iselinge Hogeschool voor schatkistbankieren.

2.1 Liquiditeit

Iselinge Hogeschool zal er van 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 dan met name om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen.

Hiertoe wordt elk jaar bij de begroting voor de komende jaren een kasstroomprognose gemaakt voor 5 jaar vooruit.

Iselinge Hogeschool zal een zodanige omvang aan liquide middelen c.q. kredietruimte aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. In principe wordt een zo laag mogelijk saldo van direct beschikbare en dus liquide middelen nagestreefd.

In het geval van (tijdelijk) overvloedige middelen kan dit aanleiding zijn om een deel van de beschikbare middelen liquide aan te houden en het resterende deel zodanig te beleggen dat dit zonder al te veel kosten (eventueel snel) liquide is te maken. De hoogte van dit beleggingsbedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van het treasuryplan (zie hoofdstuk 4).

Ter financiering van eventuele kortstondige liquiditeitsbehoefte (korter dan 1 jaar) zal er een kredietfaciliteit aangehouden worden, voldoende voor 1 tot 2 maanden. Hierbij kan - binnen de kredietruimte - eventueel gebruik gemaakt worden van korte termijn instrumenten (bijvoorbeeld kasgeldleningen).

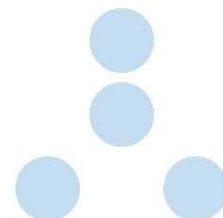
Wanneer het saldo structureel hoger dan gewenst dreigt te worden, dient onderzocht te worden hoe dit kan worden weggewerkt, bijvoorbeeld in de vorm van deposito's en beleggingen.

Indien nodig en financieel verantwoord zal langlopende financiering worden aangetrokken.

De mogelijkheid tot het aantrekken van langlopende financiering is (in grote mate) afhankelijk van garantiestellingen door de rijks- en/of gemeentelijke overheid. Dit hangt samen met de bekostigingsregels van het hoger onderwijs en heeft nagenoeg uitsluitend betrekking op de huisvesting.

2.2 Financieringskosten

Iselinge Hogeschool wil binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Hiertoe zal Iselinge Hogeschool per geval onderzoeken of garantiestelling door rijks- of gemeentelijke overheid mogelijk is. Daarnaast zal de Iselinge Hogeschool vaste afspraken maken met de huisbankier over een overeen te komen kredietlimiet.



2.3 Beleggingen en leningen

Uitzetten van gelden

Met inachtneming van het onder 2.1 gestelde beperkt Iselinge Hogeschool zich tot schatkistbankieren bij het Ministerie van Financiën, omdat zij niet gespecialiseerd is in beleggen en het niet haar primaire taak is om met beleggen bezig te zijn.

Aangaan van geldleningen

Geldleningen worden op basis van onderstaande bepalingen afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder aangeboden.

De noodzaak tot het aantrekken van één of meerdere geldlening(en) dient te blijken uit een actuele kasstroomprognose.

Iselinge Hogeschool geeft geen geldleningen uit aan derden, noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisaties. Bij het aangaan van geldleningen gaat Iselinge geen extra risico's aan die het voortbestaan of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.

Leningen worden bij voorkeur aangegaan bij de staat.

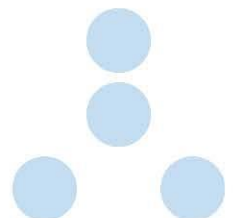
2.4 Betalingsverkeer

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Iselinge Hogeschool zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd.

2.5 Risico-uitgangspunten

Het treasurybeleid is gericht op het behalen van een optimaal financieel rendement en het uitsluiten dan wel minimaliseren van risico's in de context van schatkistbankieren.

Het interne liquiditeitsrisico betreft de kans dat opbrengsten worden gemist of dat kosten worden gemaakt door wijzigingen in de geprognosticeerde financieringsbehoefte en investeringsplannen. Met name de interne informatieverstrekking en de planning van projecten in de investeringssfeer spelen hierbij een belangrijke rol. Goede interne afspraken en een regelmatige actualisatie van de prognoses van de financieringsbehoefte zullen het liquiditeitsrisico beperken.



3. Interne organisatie treasuryfunctie

De administratieve organisatie en interne controle op het gebied van treasury zullen worden opgenomen in de kwartaalrapportages.

3.1 Plaats binnen de organisatie

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door de bestuurder en goedgekeurd door de RVT.
- De audit-commissie functioneert en adviseert de RvT in deze.
- De uitvoering van de treasuryfunctie wordt opgedragen aan de controller (treasurer)
- De bestuurder is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid.

3.2 Audit-commissie

De bestuurder laat zich in treasury-aangelegenheden bijstaan door de audit-commissie. De audit-commissie vergadert 4 keer per jaar en treasury maakt structureel onderdeel uit van de agenda van de audit-commissie. Tijdens de audit-vergadering worden in ieder geval de (eventuele) wijzigingen in de meerjarenontwikkeling besproken.

3.3 Besluitvorming

Beleid

Wijzigingen in het beleid worden alleen van kracht als de bestuurder en de RVT daartoe heeft besloten. Voorstellen tot beleidswijzigingen worden gedaan door de audit-commissie.

Treasuryplan

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderdeel van beoordeling. Middels de goedkeuring van het treasuryplan verleent het bestuur mandaat aan de controller om te handelen volgens de inhoud van dat plan.

Jaarlijks wordt een liquiditeitsprognose opgesteld.

3.4 Uitvoering beleid

Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd door de bestuurder en controller.

Het aangaan van kredietovereenkomsten (bijvoorbeeld rekening courant krediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerjarige leningen) wordt uitsluitend gedaan via schatkistbankieren.

Het besluit tot het aangaan van de betreffende kredietovereenkomsten wordt genomen door de bestuurder, na goedkeuring door de Raad van Toezicht.

Hetzelfde geldt voor overeenkomsten inzake beleggingen (beheer en/of advies) en betalingsverkeer.

De afdeling financiën is gemandateerd tot het verrichten van het reguliere betalingsverkeer zoals afgesproken met de afgegeven volmacht. Rondom tijdelijke overtollige gelden adviseert de controller over deposito's via schatkistbankieren. Na akkoord van de bestuurder voert de controller de mutaties uit met de afgegeven mandatering.

Iselinge Hogeschool maakt bij het betalingsverkeer gebruik van een reguliere bank. Daarnaast neemt de Stichting deel aan schatkistbankieren bij de overheid.

Hiertoe is een overeenkomst gesloten met het Ministerie van Financiën.

Dagelijks wordt het saldo van de regulier bankrekening afgeroomd naar een rekening courant bij het ministerie van financiën. Overtollige gelden worden in deposito geplaatst bij het Ministerie van



Financiën. In overleg met de audit-commissie wordt de verhouding liquiditeiten beheerd als afgeleide van doelen voor een gezond weerstandsvermogen. Een buffer voor risico's.

Autorisatie

De door de bestuurder aangewezen treasurer (controller) fungeert als eerste aanspreekpunt voor de partijen van het ministerie van Financiën.

Van besluiten tot het aangaan van vaste geldleningen wordt zo spoedig mogelijk mededeling gedaan aan de Raad van Toezicht.

Verplichtingen

De budgetverantwoordelijken zijn bevoegd tot het aangaan van verplichtingen, mits het hiervoor vastgestelde beschikbare deelbudget volgens de door het bestuur vastgestelde begroting niet wordt overschreden. Alle overige verplichtingen dienen gefiatteerd te worden door de bestuurder.

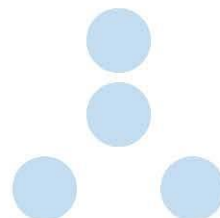
Informatievoorziening

De uitvoering van het treasurybeleid wordt opgenomen in de kwartaalrapportage door de bestuurder aan de Raad van Toezicht via de audit-commissie.

In de treasuryparagraaf van het jaarverslag (bestuursverslag) wordt verantwoording afgelegd over de uitvoering van het treasurybeleid.

3.5 Controle accountant

De externe accountant zal in de reguliere controle van de jaarrekening een rapportage opnemen over de financiële positie van Iselinge Hogeschool te Doetinchem en over de naleving van het treasurystatuut.



4. Treasuryplan

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken. Jaarlijks voor 1 januari maken de bestuurder en controller een treasuryplan, waarin de volgende zaken zijn opgenomen:

- Liquiditeitenplanning (korte en middellange termijn)
De liquiditeitenplanning voor de eerstvolgende 12 maanden is grotendeels gebaseerd op historische patronen, aangevuld met recentere gegevens voor zover voorhanden. De planning op korte en middellange termijn (2 jaar) is tevens een weerslag van de verwachtingen ten aanzien van investeringen.
- Renterisico en renteverwachting
- Beschikbaarheid (korte en langere termijn)
Op basis van de korte termijn planning kan worden aangegeven hoeveel kasgeld minimaal en maximaal noodzakelijk is.
- Schatkistbankieren/Ministerie van Financiën
Hier wordt aangegeven hoe Iselinge Hogeschool te Doetinchem haar overtollige middelen belegt.

Financiële instrumenten waarvoor geen expliciete toestemming is verkregen via het treasuryplan of een uitzonderingsrapportage zijn uitgesloten.

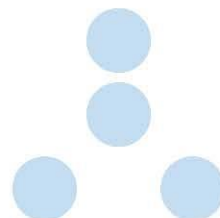
Aldus goedgekeurd door de Raad van Toezicht op 8 december 2023 te Doetinchem en vastgesteld door het College van Bestuur van Iselinge Hogeschool op 20 december 2023.

College van Bestuur

Handtekening



Mevrouw A.G.R. Haanstra





Iselinge Hogeschool
Bachlaan 11
7002 MZ Doetinchem
Postbus 277
7000 AG Doetinchem

Telefoon 0314 374100
E-mail info@iselinge.nl
Internet www.iselinge.nl