Treasury Statuut

Stichting Boogie Woogie

Versie: 2 d.d. 30-05-2022
Status: definitief

INHOUD

1. INLEIDING pagina 3

2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE pagina 3

3. INTERNE ORGANISATIE TREASURYFUNCTIE pagina 5

4. TREASURYPARAGRAAF pagina 6

Bijlagen:

- Aangaan van verplichtingen en tekenbevoegdheid pagina 9

1. INLEIDING

1.1. Verantwoording

Stichting Boogie Woogie – hierna ook te noemen de Stichting - werkt voor een belangrijk deel met middelen, afkomstig van overheidssubsidies. Alleen al uit dien hoofde mag van de Stichting verwacht worden dat zij met de verkregen middelen uitermate zorgvuldig omgaat. Mede uit een oogpunt van de continuïteit van de dienstverlening moeten ook de afnemers van diensten van de Stichting erop kunnen vertrouwen dat dit het geval is.

In dit statuut wordt beschreven welke treasury taken en -verantwoordelijkheden van toepassing zijn voor de Stichting. Tevens worden de beleidskaders vastgelegd voor diegenen die bij deze taken en verantwoordelijkheden betrokken zijn. In het statuut is tevens vastgelegd dat jaarlijks een treasury paragraaf als onderdeel van de voortschrijdende meerjarenbegroting opgesteld wordt met daarin de voornemens ten aanzien van de praktische invulling van het gekozen beleid.

Daarnaast worden in het statuut afspraken vastgelegd over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken.

De Stichting ziet zichzelf niet als professioneel belegger.

2. DOELSTELLING TREASURYFUNCTIE

De primaire doelstelling van de Stichting is het geven van onderwijs en het bevorderen muziek, dans en overige uitingen van kunst en cultuur, vastgelegd in artikel 2 van de statuten van de Stichting. Het financieel beleid en het treasury beleid zijn dienend aan deze primaire doelstelling. De algehele doelstelling voor de treasury functie bij de Stichting is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. De doelstellingen en normen van het financiële beleid zijn uitgangspunt bij de uitvoering van het treasury beleid.

Treasury heeft bij de Stichting primair als doel het beheren van financiële risico's en secundair het reduceren van financieringskosten. De algemene doelstellingen van het treasury beleid zijn:

1. voldoende liquiditeit op korte en lange termijn: het kunnen voldoen aan de financiële verplichtingen van de organisatie door tijdige beschikbaarheid van de benodigde liquide middelen tegen acceptabele condities;
2. het optimaliseren van het rendement op op enig moment overtollige liquide middelen;
3. minimaliseren van de financieringskosten;
4. een kosteneffectief betalingsverkeer;
5. het beheersen en bewaken van de risico's.

2.1 Voldoende liquiditeit

De Stichting zal er van verzekerd moeten zijn altijd aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook middelen te kunnen aantrekken. Voor het plannen van de omvang en het tijdstip van benodigde middelen, is een goede informatievoorziening vanuit de organisatie noodzakelijk. Het gaat dan met name om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen middels actuele liquiditeitsprognoses.

De Stichting zal liquide middelen c.q. kredietruimte van zodanige omvang aanhouden dat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. Voor het opvangen van onverwachte liquiditeitsontwikkelingen op de zeer korte termijn kan een kredietfaciliteit een rol vervullen.

In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kan een deel van de beschikbare middelen liquide aangehouden worden en het resterende deel zodanig belegd worden dat dit zonder al te veel kosten snel liquide te maken is.

Bij het bepalen van het werkelijk aanwezige saldo dient rekening gehouden te worden met beleggingen en beleningen die in de loop van het jaar vrijkomen.

2.2 Het optimaliseren van het rendement op overtollige liquide middelen
Uit de liquiditeitsprognose blijkt welke middelen niet direct beschikbaar hoeven te zijn. Deze kunnen voor langere termijn worden uitgezet om een zo hoog mogelijk rendement te behalen. Dit kan in de vorm van onder meer langlopende spaarrekeningen, deposito's en (staats-)obligaties. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan.

Toegestaan zijn in ieder geval beleggingen in waardepapier waarvoor een solvabiliteitsratio van 0% geldt (zoals bepaald door de bancaire toezichthouder). De hoofdsom dient in tact te zijn bij opname.

Derivaten worden uitgesloten als mogelijke beleggingen.

Tevens mogen de middelen alleen worden uitgezet bij financiële ondernemingen met een vergunning, gevestigd in een EU/EER-lidstaat met minstens een single A-rating.

De bovengenoemde eisen ten aanzien van de kredietwaardigheid van tegenpartijen die voor beleggingen gelden zijn ook van toepassing op de bank(en) waar (spaar)rekeningen worden aangehouden.

2.3 Het minimaliseren van de financieringskosten

De Stichting wil in geval van externe financieringsbehoefte binnen aanvaardbare risico's financiering aantrekken tegen zo laag mogelijke financieringskosten. Hiertoe zal de Stichting per geval onderzoeken of garantiestelling door rijks- of gemeentelijke overheid mogelijk is. In geval van behoefte aan een kredietruimte zal de Stichting vaste afspraken maken met de bank over de voorwaarden van een overeen te komen kredietlimiet.

Voor het aangaan van kredietovereenkomsten (bijvoorbeeld rekening courant krediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerjarige leningen) worden bij minstens twee verschillende financiële instellingen offertes aangevraagd.

2.4 Betalingsverkeer
Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. De Stichting zal haar betalingsverkeer zo inrichten dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van de Stichting zullen in principe jaarlijks, maar minimaal eens in de drie jaar, afhankelijk van de met de bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

2.5 Het beheersen en bewaken van de risico's ten aanzien van treasury
De risico's, verbonden aan de financiële posities zijn het debiteurenrisico, het renterisico en het interne liquiditeitsrisico. Het debiteurenrisico is de kans dat de belegde of beleende middelen niet worden terugontvangen van de financiële instellingen. Dit risico wordt beperkt door de liquide middelen alleen onder te brengen bij de bij 2.2 genoemde instellingen.

Het renterisico bestaat uit de onzekerheid in verwachte kasstromen door veranderingen in de rentestand. In geval van uitzettingen betreft het onzekere rentebaten, in geval van externe financieringsbehoefte gaat het om onzekerheid ten aanzien van de toekomstig vast te leggen rentelasten. Het interne liquiditeitsrisico bestaat uit het risico dat teveel middelen zijn vastgezet waardoor de organisatie niet kan voldoen aan de kortlopende verplichtingen. Dit risico wordt ondervangen door hetgeen beschreven is bij 2.1. Middels rente-instrumenten kunnen risico's worden afgedekt. Het gebruik van rente-instrumenten of andere financiële instrumenten waarvoor geen expliciete toestemming middels een besluit van de Raad van Toezicht is verkregen via dit treasury statuut, de treasury paragraaf of een uitzonderingsrapportage is uitgesloten.

3. INTERNE ORGANISATIE TREASURY FUNCTIE

In dit hoofdstuk van het treasury statuut wordt een bondige AO-beschrijving van de treasury functie binnen de Stichting gegeven.

3.1 Actoren bij de treasury functie

De volgende partijen spelen bij de uitoefening van de treasury functie een rol:

- De Raad van Toezicht
- Het Bestuur
- Externe accountant of daarmee gelijk te stellen organisatie

In bijlage 1 zijn de bevoegdheden van deze actoren vastgelegd voor de volgende transacties:

1. Uitzetten/beleggen van gelden
2. Aangaan van verplichtingen
3. Goedkeuren en betalen van facturen
4. Periodieke betalingen zonder factuur

Uitgangspunten zijn de vigerende door de Raad van Toezicht goedgekeurde meerjarenbegroting en hantering van het 4 ogen principe.
De beperking van de tekenbevoegdheid van het Bestuur voor het aangaan van verplichtingen boven een bedrag van € 20.000, waarvoor goedkeuring vooraf – blijkend uit goedgekeurde, ondertekende notulen dan wel, in spoedeisende gevallen, uit medeondertekening door de voorzitter of (bij ontstentenis van de voorzitter: de secretaris van de Raad van Toezicht) - is vereist, zal worden vastgelegd bij de Kamer van Koophandel.
Een en ander zal bekend gemaakt worden aan de huisbankier en de accountant.

3.2 Plaats binnen de organisatie

- Het treasury statuut wordt vastgesteld door het Bestuur na goedkeuring van de Raad van Toezicht
- Het Bestuur rapporteert aan de Raad van Toezicht in deze met als uitgangspunt het Treasury statuut
- De uitvoering van de treasury functie wordt opgedragen aan het Bestuur. Het Bestuur is verantwoordelijk voor de daarvoor benodigde informatie zoals liquiditeitsprognoses en meerjaren prognoses.

Het Bestuur laat zich in treasury aangelegenheden bijstaan door ter zake deskundige externe adviseurs. Tot die adviseurs wordt in ieder geval gerekend de huisbankier. Van de ingewonnen adviezen wordt door het Bestuur schriftelijk verslag opgemaakt. Deze verslagen alsmede de (eventuele) wijzigingen in de liquiditeitsprognoses, meerjaren ontwikkeling en de marktomstandigheden worden minimaal twee maal

per jaar – ten tijde van de begrotingsbehandeling en ten tijde van de bespreking van de Jaarstukken - besproken met de Raad van Toezicht.

3.3 Besluitvorming

- Beleid: voorstellen tot beleidswijzigingen zullen worden gedaan door het Bestuur en worden vervolgens vastgesteld door het Bestuur na goedkeuring van de Raad van Toezicht;
- Treasury paragraaf: Een treasury paragraaf maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderdeel van beoordeling.
- Uitzonderingen: Indien andere beslissingen genomen moeten worden dan in de treasury paragraaf opgenomen, is instemming van de Raad van Toezicht nodig voordat de actie genomen mag worden.

3.4 Uitvoering beleid

Twee maal per jaar – ten tijde van de begrotingsbehandeling en ten tijde van de behandeling van de Jaarstukken - wordt door het Bestuur aan de Raad van Toezicht verslag gedaan van het uitgevoerde treasury beleid. Betreffend verslag bevat (minimaal) onderstaande punten:

- vergelijking van gegevens van het voorgaande jaar;
- vermelding op welk (jaarlijks) moment een belegging vrijvalt;
- het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen en lenen;
- de soorten, omvang en looptijden van de beleggingen en leningen.

Voor het aangaan van kredietovereenkomsten (bijvoorbeeld rekening courant krediet, kasgeldleningen, onderhandse en andere meerjarige leningen) worden minstens twee offertes aangevraagd. Het besluit tot het aangaan van de betreffende overeenkomst van geldlening wordt genomen door de Raad van Toezicht.

3.5 Evaluatie Treasury statuut

Het statuut wordt twee- jaarlijks geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie (en eventueel aanpassing) vindt plaats in een vergadering van Raad van Toezicht. Eventuele wijzigingen worden vastgesteld door het Bestuur na goedkeuring van de Raad van Toezicht.

3.6 Controle accountant

De externe accountant zal in de controle van de boekhouding op jaar ultimo een rapportage opnemen over de financiële positie van de Stichting inclusief de aangegane off balance instrumenten en mogelijk open posities. Impliciet betekent dit dat de accountant controleert in hoeverre het treasury statuut wordt nageleefd.

4. TREASURY PARAGRAAF

De treasury paragraaf maakt onderdeel uit van de begroting. Jaarlijks voor het einde van het boekjaar, maakt het Bestuur een treasury paragraaf met daarin de voorgenomen treasury activiteiten. Hierbij komen de volgende zaken aan de orde:

- liquiditeitenplanning (korte en middellange termijn): De liquiditeitenplanning is een kasstroomprognose voor de eerstvolgende twaalf maanden op basis van de beschikbare gegevens. De planning op middellange termijn (vijf jaar) is tevens een weergave van de verwachtingen ten aanzien van investeringen en het beleid en de kasstromen die hieruit volgen;
- meerjaren kasstroomprognose: In de meerjaren kasstroomprognose wordt de ontwikkeling weergegeven van de kasstromen. De kasstromen zijn gerelateerd aan de voorgenomen activiteiten. Hierbij wordt zoveel mogelijk rekening gehouden met de leerlingenprognoses, financiële beleidsdoelen en de doelen van de Stichting. Scenarioanalyse is hier een onderdeel van;
- algemene ontwikkelingen: Belangrijkste ontwikkelingen binnen de organisatie die invloed hebben op de treasury de komende periode. Daarnaast wordt ook melding gemaakt van externe

ontwikkelingen zoals verwachte renteontwikkelingen en de eventuele gevolgen op de leningen en beleggingsportefeuille;
- renterisico (indien en voor zover van toepassing): met name in geval van externe financieringsbehoefte is een analyse van de invloed van rentewijzigingen op de toekomstige te betalen rente van belang. Ook renteaanpassingen brengen renterisico's met zich mee;
- in geval van overtollige middelen wordt aangegeven welke middelen voor welke periode (beleggingshorizon) kunnen worden uitgezet volgens de prognoses en welke partijen en instrumenten hiervoor in aanmerking komen;
- zoveel als mogelijk worden de treasury activiteiten gebaseerd op meetbare en toetsbare doelstellingen en gestelde normen (bijvoorbeeld ten aanzien van weerstandsvermogen, liquiditeit)

Het Treasury Statuut treedt eerstmaals in werking ten tijde van de statutenwijziging waarbij overgegaan wordt op een bestuursmodel bestaande uit een Raad van Toezicht en een Bestuur.

Aldus goedgekeurd en vastgesteld in de Raad van Toezicht vergadering te Winterswijk d.d. 7 juni 2022,

Bijlage 1 **Treasury Statuut**: **Aangaan van verplichtingen en tekenbevoegdheid**

Tekenbevoegdheden					
	Regulier		**Spoedeisend**		
Onderwerp	*Bestuur-der*	*Goedkeuring RVT, blijkend uit notulen*	*Bestuurder*	*Vz. of secr. RvT (*)*	*Toelichting*
Statuten art 4 *Alles inzake registergoederen*	*X*	*X*	*nvt*	*nvt*	*Goedkeuring door RvT*
Idem *Alles inzake borgstellingen, leningen e.d.*	*X*	*X*	*nvt*	*nvt*	
***I. <u>Aangaan van verplichtingen,</u>** al dan niet meerjarig* *1. Binnen goedgekeurde begroting < € 20 K*	*X*				***<u>Alle</u>** verplichtingen worden schriftelijk aangegaan.*
2. Boven > € 20 K binnen goedgekeurde begroting	*X*	*X*	*X*	*X*	*3 offertes vereist en/ of EUR aanbesteding indien noodzakelijk.* *<u>Deze beperking van de tekeningsbevoegdheid wordt vastgelegd bij KvK</u>*
3. Buiten goedgekeurde begroting < € 20 K			*X*		*Aantoonbaar dringend. Goedkeuring RvT achteraf vereist*
4. Buiten goedgekeurde begroting > € 20 K	*X*	*X*	*X*	*X*	
5. <u>Arbeidsovereenkomsten</u> binnen goedgekeurde MJB	*X*				*De (meerjaren) begroting bevat een meerjarig formatieoverzicht incl. verplichtingen bij verlenging tijdelijke arbeidsovereenkomsten*
6. <u>Arbeidsovereenkomsten</u> buiten goedgekeurde MJB	*X*	*X*			
II. <u>Goedkeuren en betalen facturen</u>					
1. Goedkeuren facturen (betaalbaar stellen) na goedkeuring door eventuele interne budgethouder	*X*				*Pm: zie ook onder aangaan verplichtingen > € 20 K*

2. Betalen goedgekeurde facturen	*X*				
III. <u>Periodieke betalingen zonder factuur</u>					
1. Periodieke betalingen per bank (salarissen, premies, belastingen)	*X*				
IV. <u>Overige transacties</u>					
1. Kasopnames bank (ABNAMRO), gemaximeerd op € 500,- per dag	*X*				*Verantwoording via factuur. Wijziging limiet alleen via wijziging Treasury statuur*
2. Bankpas transacties (incl. Ideal etc), gemaximeerd op € 2.500,- per dag	*X*				*Verantwoording via factuur Wijziging limiet alleen via wijziging Treasury statuur*
3. Calamiteiten			*X*	*X*	