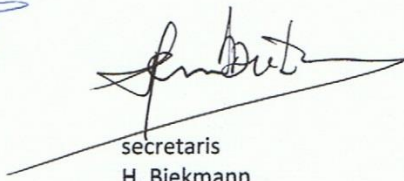


**Treasurystatuut  
van  
Stichting Scholen van het Rozenkruis**

Vastgesteld door het bestuur na goedkeuring door de Raad van Toezicht van Stichting  
Scholen van het Rozenkruis d.d. 11-04-2017



voorzitter  
N. Madani



secretaris  
H. Biekmann



penningmeester  
R. Stuivenberg

## 1. Inleiding

Onder 'treasury' is te verstaan: het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële posities en stromen en de hieraan verbonden risico's. In het kader van dit statuut betreft treasury met name het beheer van het vermogen c.q. van de reserves en voorzieningen van Stichting Scholen van het Rozenkruis. In dit treasurystatuut wordt het beleid ten aanzien van het vermogensbeheer geformuleerd en worden de bevoegdheden en verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasuryfunctie vastgelegd.

In het 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 Stichting Scholen van het Rozenkruis.

## 2. Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van Stichting Scholen van het Rozenkruis, namelijk het geven van onderwijs. Hiervan afgeleid is de doelstelling van het financieel beleid het borgen van de financiële continuïteit van de organisatie. Deze doelstelling valt uiteen in het realiseren en borgen van:

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

### *a. Voldoende liquiditeit*

In het geval van tijdelijk overtollige middelen kan een deel van de beschikbare middelen zodanig worden uitgezet dat deze zonder al te veel kosten snel liquide te maken zijn. Om de liquiditeitspositie zo goed mogelijk aan te laten sluiten op de liquiditeitsbehoefte, wordt er periodiek en minimaal eens per jaar, een liquiditeitsprognose opgesteld, die een periode van vijf jaar beslaat.

### *b. Lage financieringskosten*

Ook het aantrekken van benodigde middelen vindt plaats op basis van een (actuele) liquiditeitsprognose. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal drie partijen.

### *c. Risicomijdende uitzettingen*

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden weggezet op een spaarrekening waarvan het volledige saldo op ieder moment volledig beschikbaar is. Stichting Scholen van het Rozenkruis doet niet aan beleggingen, derivaten of andere risicovolle financiële producten.

### *d. Kosteneffectief betalingsverkeer*

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Het betalingsverkeer van Stichting Scholen van het Rozenkruis is zo

ingericht dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van de stichting worden minimaal één keer per vier jaar geëvalueerd.

#### *e. Beheersen en bewaken van risico's*

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 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.

Het treasurybeleid maakt deel uit van het financiële beleid van Stichting Scholen van het Rozenkruis. Het vindt plaats binnen de kaders van de Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016 met kenmerk WJZ/800938, houdende regels over het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 RBLD 2016)). De regeling heeft betrekking op de publieke middelen van Stichting Scholen van het Rozenkruis.

In de bedrijfsvoering wordt gestreefd naar een zo risicovrij mogelijke inzet van de (tijdelijk) overtollige middelen. Met het oog op het afdekken van financiële risico's en het financieren van geplande investeringen worden reserves en voorzieningen opgebouwd. In het treasurybeleid wordt uitvoering gegeven aan eigen verantwoordelijkheid van Stichting Scholen van het Rozenkruis om alle tot haar beschikking staande middelen risicomijdend uit te zetten.

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

### 3. Richtlijnen en limieten

#### 3.1. Algemene richtlijnen

Het betreft hier uitsluitend richtlijnen voor het aangaan van leningen (aan derivaten en beleggingen doet Stichting Scholen van het Rozenkruis niet). 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 worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en die:
  - 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 betreffende de Europese Economische Ruimte);

- minstens een single A-rating hebben, afgegeven door ten minste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- Leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Stichting Scholen van het Rozenkruis is een niet-professionele belegger.
- Stichting Scholen van het Rozenkruis verzoekt de financiële instelling zich te laten aanmerken als niet-professionele belegger bij het aantrekken van leningen.

### 3.2. Richtlijnen inzake beleggingen

- Niet van toepassing.

### 3.3. Richtlijnen inzake leningen

- Stichting Scholen van het Rozenkruis 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 Stichting Scholen van het Rozenkruis en binnen het doel van Stichting Scholen van het Rozenkruis past.
- Bij het aangaan van leningen gaat Stichting Scholen van het Rozenkruis geen extra risico's aan die het voortbestaan van Stichting Scholen van het Rozenkruis of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- Stichting Scholen van het Rozenkruis 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 het bestuur ter kennisname aan de Raad van Toezicht worden gestuurd.

### 3.3. Richtlijnen inzake financiële derivaten

- Niet van toepassing.

### 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 in de administratie van Stichting Scholen van het Rozenkruis 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
- Vaste geldleningen, al dan niet bezwaard met een hypotheek
- Onderhandse geldleningen

Als het Bestuur instrumenten wil inzetten die niet zijn aangegeven in het treasurystatuut, vraagt hij hiervoor de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht.

## 4. Organisatie van de treasuryfunctie

### 4.1. Plaats in de organisatie

De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van het Bestuur. Het Bestuur is bevoegd om dat deel van de middelen dat niet benodigd is om de liquiditeit te waarborgen, zodanig weg te zetten dat hier risicovrij op ieder gewenst moment over beschikt kan worden. Het bestuur is tevens bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen, bijvoorbeeld een extern administratiekantoor.

### 4.2. Treasuryplan

Het Bestuur vindt een treasuryplan niet nodig gezien de geringe omvang van de begroting en financiële reserves en de afspraak dat de reserves niet risicovol mogen worden ingezet. Binnen een normale bedrijfsvoering is dus altijd de beschikking over voldoende liquide middelen.

### 4.3. Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

Het Bestuur is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid. Het Bestuur is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen dit treasurybeleid.

De financiële administratie (al dan niet gevoerd via een administratiekantoor) 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.

De betalingen worden geautoriseerd zoals vastgelegd in de procuratieregeling van Stichting Scholen van het Rozenkruis. Locaties beschikken over een eigen bankrekening, die wordt gebruikt voor het doen van kleine, locatiegebonden betalingen. De beschikkingsbevoegdheden van deze rekeningen zijn vastgelegd in de procuratieregeling. Stichting Scholen van het Rozenkruis heeft geen kasgelden.

## 5. Verantwoording

Stichting Scholen van het Rozenkruis doet ieder jaar in het bestuursverslag ten aanzien van de publieke middelen verslag van haar beleid ten aanzien van de uitvoering van het treasurybeleid in de praktijk.

## 6. Evaluatie

Eénmaal per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert het Bestuur een evaluatie inzake de uitvoering van het treasurybeleid. Dit wordt gekoppeld aan de bespreking van de jaarrekening en vaststelling van de begroting.