

ROC Mondriaan

Treasurystatuut

Het Treasurystatuut van de Stichting ROC Mondriaan en de door haar
meegeconsolideerde verbonden partijen d.d. 20 december 2016

Inhoud

1	Voorwoord	2
2	Inleiding	2
3	Doelstellingen en uitgangspunten van het treasurybeleid	3
4	Gebruik van financiële instrumenten	4
5	Organisatie van treasury	5
	Bijlage 1: Bevoegdhedenmatrix.....	8

1 Voorwoord

De treasuryfunctie van Mondriaan behelst het proces van plannen, bewaken en sturen van huidige en toekomstige geldstromen en financiële posities met als belangrijkste doelen:

- het waarborgen van financiële continuïteit op korte en lange termijn.
- tijdige beschikbaarheid van middelen tegen optimale condities.
- het beschermen tegen financiële gevolgen van kredietrisico's, liquiditeitsrisico's, en renterisico's.
- het bewaken van financiële posities binnen de door het College van Bestuur vastgestelde grenzen.
- het minimaliseren van de rentekosten van leningen en optimaliseren van het rendement van beschikbare liquiditeiten binnen de kaders van het treasurystatuut.
- het minimaliseren van de kosten bij het managen van geldstromen en financiële posities.
- Het realiseren dat financiële transacties voldoen aan de voor Mondriaan geldende bepalingen in de relevante wet- en regelgeving.

In het treasurystatuut van Mondriaan zijn de kaders voor bovengenoemde onderwerpen uitgewerkt. Het statuut geeft de regels en randvoorwaarden aan voor de uitvoering van het treasurybeleid van Mondriaan. Dit statuut treedt in werking per 20 december 2016. De reikwijdte van dit statuut betreft Mondriaan en de door haar meegeconsolideerde verbonden partijen, waarover Mondriaan 100% zeggenschap heeft. Dit betreft de EBC regio Haaglanden e.o. Holding B.V.

Het treasurystatuut moet aansluiten op de voor Mondriaan geldende wet- en regelgeving. Op het moment van verschijnen van dit statuut geldt de "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016" (nummer WJZ/800938 (6670)).

2 Inleiding

1. In dit treasurystatuut zijn voor Stichting ROC Mondriaan en EBC regio Haaglanden e.o. Holding B.V., hierna te benoemen als Mondriaan, de uitgangspunten en kaders vastgelegd voor het te voeren treasurybeleid.
2. Het treasurybeleid maakt deel uit van het financiële beleid van Mondriaan. Uitgangspunt van het treasurybeleid is de "Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016" (nummer WJZ/800938 (6670)).
3. Indien hiertoe aanleiding is, zal een evaluatie plaatsvinden van het treasurystatuut. Hierover zal worden gerapporteerd aan de Raad van Toezicht.
4. Over de invulling van het gevolgde treasurybeleid zal verantwoording afgelegd worden binnen de begroting en meerjarenramingen, zoals die gebruikelijk zijn binnen Mondriaan. In het jaarverslag zal afzonderlijk verantwoording worden afgelegd ten aanzien van de gedane acties uit het oogpunt van treasurybeleid.
5. Binnen Mondriaan zijn zowel publieke als private (overige) middelen aanwezig. De private middelen komen voort uit de publiek-private samenwerking is conform wet- en regelgeving. Zowel de publieke als private (overige) middelen worden gescheiden verantwoord.

6. Mondriaan heeft in 2011 gekozen voor het “Geïntegreerd middelenbeheer” (schatkistbankieren). Hierbij dient Mondriaan publieke creditgelden op rekening-courant bij het Ministerie van Financiën aan te houden. Tevens is er door het Ministerie van Financiën een rekening-courantkrediet verstrekt. Er wordt rente vergoed over creditstanden en rente betaald over debetstanden in rekening-courant. De bankrekeningen bij de particuliere banken die Mondriaan aanhoudt, worden dagelijks afgeroomd tot nul en overgeboekt naar de rekening-courant van de Staat. Mondriaan heeft bovendien de mogelijkheid om deposito’s bij de staat te plaatsen en leningen af te sluiten om in de financieringsbehoefte te voorzien.
7. De EBC regio Haaglanden e.o. Holding B.V. maakt geen gebruik van “Geïntegreerd middelenbeheer”, omdat administratief afgescheiden private middelen niet bij het Ministerie van Financiën dienen te worden ondergebracht.
8. Mondriaan maakt gebruik van een handelsbank met minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingsbureaus Moody’s, Standard and Poor’s en Fitch.
9. In dit statuut wordt een onderscheid gemaakt tussen het beheer op de korte termijn en het beheer op de lange termijn. Onder beheer op de korte termijn wordt verstaan het beheren van saldi in rekening-courant en van afgesloten geldmarkttransacties met een looptijd van minder dan één jaar. Onder beheer op de lange termijn wordt verstaan het beheren van de uitstaande en opgenomen gelden op lange termijn (langer dan één jaar) alsmede onderhandse kapitaalmarkttransacties.
10. Zowel het beheer op de korte als op de lange termijn wordt in eigen beheer uitgevoerd. Als Mondriaan belegt of beleent, zal Mondriaan conform de regeling artikel 5 zich registreren als niet-professionele belegger.
11. De beschrijving van de uitvoering van het beheer van het rekening-courant- en het betalingsverkeer is vastgelegd in de het handboek Administratieve Organisatie/Interne beheersing.
12. Wijzigingen van het statuut kunnen uitsluitend plaatsvinden door een besluit van het College van Bestuur Mondriaan, met advies van de Auditcommissie en goedkeuring door de Raad van Toezicht van Mondriaan.

Dit statuut is goedgekeurd op 9 december 2016 door de Raad van Toezicht van Mondriaan en vastgesteld op 20 december 2016 door het College van Bestuur Mondriaan. Dit statuut vervangt het statuut dat op 7 mei 2013 door het College van Bestuur is vastgesteld.

3 Doelstellingen en uitgangspunten van het treasurybeleid

13. Het treasurybeleid als onderdeel van het financieel beleid is primair gericht op het waarborgen van de financiële continuïteit van Mondriaan en secundair op het zo kostenefficiënt mogelijk inrichten en uitvoeren van het betalingsverkeer.
14. Uitgangspunt is dat op prudente, risicomijdende wijze wordt omgegaan met de ter beschikking staande middelen. Hierbinnen dienen transacties tegen zo gunstig mogelijke condities te worden afgesloten.
15. Het financieel beleid is gericht op minimalisatie van het financiële risico binnen randvoorwaarden. Deze randvoorwaarden hebben betrekking op:
 - het handhaven van minimale verhouding eigen vermogen/totaal vermogen.
 - het minimaliseren van overtollige gelden.
 - het minimaliseren en beheersen van renterisico’s.

- het optimaliseren van rentekosten en renteopbrengsten.
16. Onder meer om de toegang tot de kapitaalmarkt te waarborgen, streeft Mondriaan te allen tijde naar een solvabiliteit van minimaal 40%.
 17. De ruimte in liquiditeiten en kredietfaciliteiten dient te allen tijde voldoende te zijn om aan de korte termijn verplichtingen te kunnen voldoen.
 18. Mondriaan betaalt de handelscrediteuren 30 dagen na ontvangst van de factuur mits de factuur aan alle voorschriften voldoet en de prestatie is geleverd, tenzij anders is bepaald.
 19. Om de financiële continuïteit te kunnen waarborgen moeten financiële risico's binnen aanvaardbare grenzen blijven. De treasury is onderhevig aan de navolgende financiële risico's:
 - het marktrisico: het risico dat het resultaat en/of de waarde van een vermogenscomponent daalt of stijgt door verandering in de marktvariabelen (marktvariabelen zijn niet te sturen door Mondriaan).
 - renterisico: de verandering van het renteresultaat als gevolg van een stijging of daling van de geld- en/of kapitaalmarktrente.
 - debiteurenrisico: het risico dat een debiteur niet in staat is aan zijn verplichtingen te voldoen. Een vordering op een debiteur niet zijnde een overheidsinstelling mag maximaal € 75.000 bedragen tenzij de directeur Financiën en Control namens het College van Bestuur een hoger maximum heeft goedgekeurd. Indien een vordering hoger dan € 150.000 is, beslist het College van Bestuur. De opdrachtgever toetst vooraf de kredietwaardigheid van de debiteuren van meer dan € 75.000.
 - crediteurenrisico: het risico dat de leverancier na ontvangst van de betaling failliet gaat en de overeengekomen dienst of levering van goederen niet heeft gerealiseerd. Voor opdrachten vanaf € 50.000 toetst de opdrachtgever vooraf de kredietwaardigheid.
 - liquiditeitsrisico is enerzijds het risico van beperkte liquiditeit in de verhandelbaarheid van financiële producten in de markt en anderzijds het risico van een beperkte mogelijkheid tot het aantrekken van liquiditeiten.
 - solvabiliteitsrisico: het risico dat Mondriaan niet in staat is om aanvullende financiering aan te trekken omdat de solvabiliteitseis van 40% onder druk staat. Als gevolg hiervan kan een liquiditeitsrisico ontstaan.
 - organisatorisch risico: het risico dat voortvloeit uit onoordeelkundig, ongeautoriseerd, onvoldoende geïnformeerd handelen door een van de (treasury)medewerkers van Mondriaan.
 - operationeel risico: het liquiditeitsrisico van Mondriaan dat kan ontstaan door onverwachte wijzigingen in de operationele-, financierings- en investeringskasstromen.

4 Gebruik van financiële instrumenten

20. Met het oog op het beheren van het financiële risico hanteert Mondriaan regels voor het gebruik van geld- of kapitaalmarktinstrumenten. Deze regels zijn zowel van toepassing bij het aangaan van een transactie als gedurende de looptijd van een positie. Dit laatste betekent dat Mondriaan de aangegane posities tussentijds zal heroverwegen en zo nodig aanpassen indien niet meer aan de regels wordt voldaan.
21. Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
22. Mondriaan belegt en beleent haar niet voor lopende betalingen benodigde publieke en private (overige) middelen in deposito's bij het Ministerie van Financiën. Mondriaan belegt niet in achtergestelde spaarrekeningen, achtergestelde deposito's en aandelen, met uitzondering van aandelen passend bij

uitvoering van de wettelijke taak. In andere gevallen wordt voldaan aan de Regeling Beleggen, lenen en derivaten met in achtneming van de A-rating voor instellingen.

23. Mondriaan maakt geen gebruik van derivaten en brengt overtollige middelen niet onder in beleggingsproducten.
24. Mondriaan verstrekt geen leningen uit aan derden (ook geen andere instellingen), noch aan personeel, tenzij passend bij de uitvoering van de wettelijke taak.
25. De treasurer van Mondriaan is in het kader van beheer op korte termijn, binnen de daarvoor door het bestuur vastgestelde mandaten, bevoegd bedragen op deposito te plaatsen c.q. te beleggen in schuldbewijzen in Euro's, voor zover deze bij het aangaan van de transactie een resterende looptijd hebben van maximaal 12 maanden en deze expliciet een hoofdsomgarantie inhouden. Daarbij dient wel voldaan te zijn aan hetgeen is bepaald in de voorgaande hoofdstukken.

5 Organisatie van treasury

26. Bij de invulling van de treasurytaken binnen de financiële functie wordt een onderscheid gemaakt naar de volgende verdeling van verantwoordelijkheden:
 - de Raad van Toezicht.
 - het College van Bestuur.
 - het Treasurycommissie.
 - de directeur Financiën en Control.
 - de Treasurer.
 - de afdeling Financiële Administratie.
 - de afdeling Planning & Control.
27. Tot de specifieke verantwoordelijkheid inzake de treasuryfunctie van de Raad van Toezicht behoort conform de statuten van Mondriaan:
 - het goedkeuren van het treasurystatuut.
 - het controleren en toetsen van het gevoerde beleid ten aanzien van het treasurystatuut.
 - het accorderen van besluiten van het CvB tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen.
 - het accorderen van besluiten van het CvB tot het aangaan van leningen en kredietovereenkomsten.
 - het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
28. Tot de specifieke verantwoordelijkheid van het College van Bestuur behoort:
 - het formuleren van de uitgangspunten treasurybeleid.
 - het vaststellen van het treasurystatuut.
 - het accorderen van wijzigingen in het treasurystatuut.
 - het vaststellen van besluiten waarvoor goedkeuring van de Raad van Toezicht is vereist.
 - het goedkeuren van voorstellen van de treasurycommissie.
 - het benoemen van de treasurer.
 - het geven van goedkeuring aan het aangaan van nieuwe bankrelaties.

29. De treasurycommissie wordt voorgezeten door de directeur Financiën en Control. De overige leden van de treasurycommissie zijn de treasurer (secretaris), een lid van het College van Bestuur en het hoofd Planning en Control. De treasurycommissie komt tenminste tweemaal per jaar bij elkaar. Wanneer één van de leden dat noodzakelijk acht, kan besloten worden tussentijds bijeen te komen. De taken van het treasurycommissie bestaan uit:
- gevraagde en ongevraagde advisering van het College van Bestuur ten aanzien van de punten genoemd onder artikel 28.
 - het op voorstel van de treasurer (jaarlijks) vaststellen en zo nodig tussentijds actualiseren van een lange termijn liquiditeitsprognose met een tijdshorizon van minimaal 5 jaar.
 - het op voorstel van de treasurer vaststellen en actualiseren van een liquiditeitsprognose met een tijdshorizon van één jaar.
 - het op voorstel van de treasurer vaststellen en zo nodig tussentijds actualiseren van het renterisico op korte termijn met een tijdshorizon van één jaar en op lange termijn met een tijdshorizon van minimaal 5 jaar.
 - aan de hand van de liquiditeitsprognoses bepalen hoe het liquidatiesaldo is opgebouwd uit operationele-, financierings- en investeringskasstromen.
 - aan de hand van de liquiditeitsprognose en de rentevisie vaststellen van het kader voor besluitvorming voor het treasurybeleid voor de komende periode.
 - adviseren over het treasurybeleid en de invulling daarvan met treasury (trans)acties.
 - evaluatie van het in de voorgaande periode gevoerde treasurybeleid, inhoudende:
 - o vergelijking van feitelijke renteontwikkelingen met de verwachte ontwikkelingen
 - o vergelijking van de feitelijke liquiditeitontwikkeling met de liquiditeitsprognoses.
 - o evaluatie van de acties met betrekking tot het renterisico.
 - o evaluatie resultaten van het in de afgelopen periode gevoerde treasurybeleid.
 - o het formuleren van voorstellen aangaande de herziening van de in het treasurystatuut genoemde normen en kaders.
30. De taken van de directeur Financiën en Control bestaan uit:
- het formuleren van het treasurybeleid.
 - de verantwoordelijkheid voor de uitvoering van de treasurytaken.
 - het voorzitterschap van de treasurycommissie.
 - de verantwoordelijkheid voor de controle van de juistheid, volledigheid en betrouwbaarheid van de opgestelde rapportages en voor de naleving van de procedures zoals vastgelegd in dit treasurystatuut.
 - de directeur Financiën en Control heeft een hiërarchische relatie met de treasurer.
31. De taken van de treasurer zijn onder meer:
- het afsluiten van financiële transacties met tegenpartijen overeenkomstig de in de treasurycommissie genomen besluiten ten aanzien van het treasurybeleid.
 - het gevraagd en ongevraagd adviseren van de treasurycommissie aangaande alle aspecten van het treasurybeleid.
 - het opstellen van notities, formuleren treasurybeleid en formuleren voorstellen (trans)acties en verstrekken van informatie ten behoeve van de besluitvorming in de treasurycommissie en ten behoeve van de evaluatie van het in de afgelopen periode gevoerde treasurybeleid.
 - het optimaliseren van de rentebaten, rentelasten en de transactiekosten en het optimaliseren van de logistiek van financiële stromen.
 - het optreden als secretaris van de treasurycommissie, waaronder valt het bijeenroepen van de vergadering en het verzorgen van de agenda en de notulen.
 - het opstellen van periodieke rapportage ten behoeve van het College van Bestuur en de Raad van Toezicht.
 - het opstellen van de verantwoording met betrekking tot de uitvoering van het treasurystatuut.
 - het onderhouden van contacten met diverse financiële instellingen.

- het verzorgen ten behoeve van de vergaderingen van de treasurycommissie tenminste de in artikel 29 genoemde rapportages.
 - het verstrekken van het overzicht van de in de afgelopen drie maanden uitgevoerde transacties in het kader van het treasurybeleid (prijs, looptijd, tegenpartij).
 - het vastleggen van alle met de treasuryfunctie samenhangende zaken.
32. Mondriaan doet ieder jaar in de jaarverslaglegging ten aanzien van de publieke middelen verslag van haar beleid ten aanzien van de beleggingen en leningen, de uitvoering van het beleid in de praktijk, de uitstaande beleggingen en leningen, de aangetrokken leningen en het gebruik van derivaten. Hierbij wordt:
- a. een vergelijking gemaakt met de gegevens van het voorgaande jaar;
 - b. van elke belegging jaarlijks gemeld op welk moment de belegging vrij valt;
 - c. verantwoording afgelegd over het gebruik van derivaten, conform de Regeling jaarverslaggeving onderwijs;
 - d. een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin ten minste verslag gedaan wordt over:
 - 1°. het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen, lenen en derivaten;
 - 2°. de soorten en omvang van de beleggingen, leningen en derivaten;
 - 3°. de looptijden van de beleggingen, leningen en derivaten.
33. De Financiële Administratie heeft een registrerende en archiverende taak binnen de treasuryfunctie.
34. De afdeling Planning en Control houdt toezicht op de naleving van de processen aangaande het treasurystatuut. Tevens toetst zij periodiek de werking van het statuut aan de praktijk door besluiten die door het College van Bestuur of directie zijn genomen af te zetten tegen de inhoud van het statuut.
35. De bevoegdheden van de verantwoordelijkheden - zoals in dit hoofdstuk genoemd - zijn vastgelegd in een bevoegdhedenmatrix. In de matrix staat per functie vermeldt:
- welke financiële handelingen de functionaris mag verrichten.
 - of de functionaris zelfstandig of gezamenlijk met andere functionarissen bevoegd is.
 - tot welk bedrag de functionaris of het orgaan bevoegd is.
 - de bevoegdhedenmatrix is opgenomen in bijlage 1.
36. Het College van Bestuur stelt eventuele wijzigingen in deze matrix vast.

Bijlage 1: Bevoegdhedenmatrix

In onderstaande matrix zijn de onderscheiden functionarissen aangeduid met de volgende codering:

- A De Raad van Toezicht
- B Het College van Bestuur
- C De treasurer
- D De directeur F&C
- E De afdeling Financiële administratie
- F De afdeling Planning en Control
- G De treasurycommissie

	Adviseren	Besluiten	Uitvoeren	Controleren	Registreren
Aangaan nieuwe bankrelaties	G	B	C	F	E
Openen rekening bij bestaande bankrelaties	G	D	C	F	E
Bezwaren registergoederen	G	A	C	F	E
Afsluiten leningen/kredietovereenkomsten	G	A	B	F	E
Vervroegd aflossen leningen/kredietovereenkomsten	G	B	D	F	E
Beleggingen/deposito's > 3 maanden	G	B	D	F	E
Beleggingen/deposito's <3 maanden	G	B	D	F	E
Debiteur > € 75.000 < € 150.000	C	D	E	F	E
Debiteur > € 150.000	C	B	E	F	F
Benoemen treasurer	G	B	D	F	E