



**Treasurystatuut**  
2022

**wijzer**   
opvang & onderwijs



### Colofon

Burgemeester van Lierplein 77

3134 ZB Vlaardingen

T 010 59 10 581

E [info@wijzer.nu](mailto:info@wijzer.nu)

W [www.wijzer.nu](http://www.wijzer.nu)

Voorgenomen besluit CvB-MT	14 januari 2022
Overleg auditcommissie	21 januari 2022
Overleg Raad van Toezicht	4 februari 2022
Definitieve vaststelling CvB	4 februari 2022

Versie 02 | januari 2022

Deze versie verloopt op 1 januari 2023



# Inhoud

<b>1. Inleiding</b>	<b>4</b>
<b>2. Doelstelling treasuryfunctie</b>	<b>5</b>
<b>3. Organisatie van de treasuryfunctie</b>	<b>7</b>
<b>4. Richtlijnen en limieten</b>	<b>9</b>
<b>5. Verantwoording</b>	<b>11</b>
<b>6. Evaluatie</b>	<b>12</b>



# 1. Inleiding

Het treasurystatuut vormt voor Wijzer in Opvang en Onderwijs het toetsingskader m.b.t. de activiteiten en besluiten in het kader van de treasury(functie). Het treasurystatuut is gebaseerd op de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016', geldend vanaf 19 december 2018.

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 Wijzer in Opvang en Onderwijs. 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 geldmiddelenbeheer in enge zin (cash management zijnde: liquiditeitenbeheer, saldobehoor, geldstromenbeheer en bankrekeningbeheer), beheersing van financiële risico's (zijnde debiteuren- rente, en liquiditeitsrisico) en rentekosten, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Dit treasurystatuut is van toepassing op de publieke en private middelen van Wijzer in Opvang en Onderwijs<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Waar Wijzer in Opvang en Onderwijs staat, wordt ook BNOV bedoeld.



## 2. Doelstelling treasuryfunctie

Het treasurybeleid is ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling van Wijzer in Opvang en Onderwijs, namelijk het geven van onderwijs en kinderopvang. Binnen Wijzer in Opvang en Onderwijs wordt aan treasury geen winstverantwoordelijkheid toegekend. 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 op korte en (middel)lange termijn
- lage financieringskosten
- risicomijdende en liquideerbare uitzettingen
- kosteneffectief betalingsverkeer
- beheersen en bewaken financiële risico's

### a. Voldoende liquiditeit

Er moeten te allen tijde voldoende liquiditeiten en faciliteiten beschikbaar zijn om aan alle lopende betalingsverplichtingen te kunnen voldoen.

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.

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.

De geldmarkttransacties moeten tot doel hebben het korte termijn renteresultaat over liquiditeitoverschotten en -tekorten te verbeteren (maximalisatie van renteopbrengsten, minimalisatie van rentekosten).

### b. Lage financieringskosten

Ook het aantrekken van benodigde middelen voor langere termijn bij derden vindt plaats op basis van een (actuele) liquiditeitsprognose. Het aangaan van financiering geschied (aantoonbaar) tegen marktconforme voorwaarden. Bij het aantrekken van langlopende geldleningen worden offertes opgevraagd bij minimaal 2 partijen.

Er worden geen middelen aangetrokken voor een langere periode dan op grond van de prognose noodzakelijk is. De betaling van rente- en aflossingsverplichtingen worden zoveel mogelijk over de maanden gespreid om een gelijkmatig verval van uitgaande kasstromen te verkrijgen.

### c. Risicomijdende uitzettingen

Middelen die niet direct noodzakelijk zijn om liquide aan te houden, worden uitgezet. Het College van Bestuur besluit welke treasuryinstrumenten worden ingeschakeld passend binnen de kaders van de statutaire bevoegdheden en wettelijke regelingen. Desgewenst wordt de huisbankier verzocht om een beleggingsvoorstel. Uit de beleggingen mogen nooit nieuwe risico's ontstaan. Het beleggingsvoorstel omvat een kredietwaardigheidsbeoordeling van de instelling. De kredietwaardigheid wordt minimaal eens per jaar gecontroleerd door het College van Bestuur. Voordat een belegging wordt aangekocht, is aan de hand van een liquiditeitsprognose aangetoond dat de betreffende waardepapieren niet verkocht hoeven te worden voor het einde van de looptijd. Onder deze conditie is sprake van een hoofdsomgarantie (de periode van beleggen is eindig en de



belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen) en een belegging kan pas als risicomijdend worden aangemerkt, als er een dergelijke garantie van toepassing is.

#### **d. Kosteneffectief betalingsverkeer**

Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. Het betalingsverkeer van Wijzer in Opvang en Onderwijs 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.  
Daarnaast bestaat het risico dat een tegenpartij niet aan financiële verplichtingen kan voldoen, waardoor Wijzer in Opvang en Onderwijs een mogelijk verlies lijdt.
- Het renterisico is de kans dat de toekomstige operationele kasstromen negatief worden beïnvloed door wijzigingen in de rentestanden en/of kredietopslagen, waardoor de rentelasten niet meer passen binnen de exploitatie. 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 Wijzer in Opvang en Onderwijs op enig moment niet aan de direct opeisbare financiële verplichtingen kan voldoen en/of 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 Wijzer in Opvang en Onderwijs. 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 (gepubliceerd 19 december 2018), 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 (19 december 2018)). De regeling heeft betrekking op de publieke middelen van Wijzer in Opvang en Onderwijs.

In de bedrijfsvoering wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijke opbrengst van de (tijdelijk) overtollige middelen tegen een aanvaardbaar risico. 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 Wijzer in Opvang en Onderwijs 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. Organisatie van de treasuryfunctie

### 3.1 Plaats in de organisatie

Het treasurystatuut wordt vastgesteld door het College van Bestuur van Wijzer in Opvang en Onderwijs. De Raad van Toezicht keurt het treasurystatuut goed. De treasuryfunctie wordt uitgeoefend onder verantwoordelijkheid van het College van Bestuur. De bestuurder is bevoegd om uitvoerende werkzaamheden te laten uitvoeren door anderen en kan zich laten adviseren door externe deskundigen.

### 3.2 Treasuryplan

Het College van Bestuur stelt een treasuryplan vast dat deel uitmaakt van de begrotingsstukken. In het plan komen de volgende onderwerpen aan de orde.

- De liquiditeitsprognose voor het begrotingsjaar en vier daarop volgende jaren (artikel 3 lid 1c van de regeling als genoemd in paragraaf 2 van dit statuut). Deze prognose is gebaseerd op historische patronen, aangevuld met nadere gegevens omtrent zoals het vermoedelijke verloop van de bekostiging en de personeelskosten, investeringen en groot onderhoud. Uit de prognose blijkt of de omvang van de liquiditeiten gedurende het jaar optimaal is en of reeds ingenomen en eventuele nieuwe posities aangehouden kunnen worden tot het einde van de looptijd.
- De rentevisie van de bank, dit ter ondersteuning voor het opstellen van de begroting, m.n. de financiële baten en lasten.
- Renterisico (voor zover van toepassing): de samenstelling van de huidige leningenportefeuille wordt weergegeven, doorgerekend met enkele rentescenario's.
- Geld- en kapitaalmarktpartijen: hier wordt aangegeven waar de stichting haar middelen belegt of wellicht zal gaan beleggen in het komende begrotingsjaar.

Wijzer in Opvang en Onderwijs gebruikt jaarlijks de Planning & Controlcyclus voor het vaststellen van het treasurybeleid, voor het afleggen van verantwoording over het gevoerde beleid en voor het tussentijds sturen van het beleid gedurende het jaar. Deze cyclus heeft als startpunt de (meerjaren)begroting met daarbij het treasuryjaarplan en monitort periodiek middels opname in de (vorm vrije) financiële rapportage.

### 3.3 Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden

Het College van Bestuur is verantwoordelijk voor de uitvoering van het treasurybeleid en handelt volgens de hier in beschreven richtlijnen.

Het College van Bestuur is bevoegd tot het aangaan van externe verplichtingen binnen de in dit treasurybeleid gestelde kaders. Indien zich naar verwachting noemenswaardige wijzigingen (gaan) voordoen ten opzichte van de gestelde kaders, legt het College van Bestuur de wijzigingen voortijdig ter goedkeuring voor aan de Raad van Toezicht.

Het college van Bestuur legt in alle gevallen ter goedkeuring aan de Raad van Toezicht de onderwerpen:

- Wil tot afsluiten van leningen



- Wil tot inzet van instrumenten die niet zijn aangegeven in het treasurystatuut, paragraaf 4.5.

De controller is verantwoordelijk voor:

- Periodiek opstellen van een kasstroomprognose.
- Periodiek bewaken werkelijke kasstroom ten opzichte van de prognose.
- Beheren van de beleggingsportefeuille.
- Risicoanalyse en treffen beheersingsmaatregelen ten aanzien van de treasuryactiviteiten.
- Doen van voorstellen aan het College van Bestuur voor wijzigingen in de beleggingsportefeuille
- Periodiek opstellen van een verantwoording over de treasuryactiviteiten.

De financiële administratie 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 Wijzer in Opvang en Onderwijs

- 1 x per jaar wordt de werking van dit statuut geagendeerd in de auditcommissie.

### 3.4 Toezicht

De Raad van Toezicht kan toetsen of Wijzer in Opvang en Onderwijs voldoet aan de eisen met betrekking tot de interne organisatie van de instelling.





## 4. Richtlijnen en limieten

### 4.1 Algemene richtlijnen

Het betreft hier richtlijnen voor het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en voor overige middelen, voor zover deze in de administratie niet zijn afgescheiden van de publieke middelen en voor zover het bestuur hiervoor geen aparte richtlijnen heeft vastgesteld. 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 (gepubliceerd 19 december 2018). De regeling houdt in dat:

- Leningen of beleggingen 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 vier ratingsbureaus Moody's, Standard & Poor's, Fitch en DBRS.
- Beleggingen en leningen met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Wijzer is een niet-professionele belegger.

### 4.2 Richtlijnen inzake beleggingen

- Middelen die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
- De periode van het beleggen is eindig en de belegging wordt op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen.
- De hoofdsom van de belegging wordt door de financiële onderneming te allen tijde gegarandeerd.
- Belegd mag worden in staatsobligaties van EU-lidstaten, mits deze lidstaten aan de ratingeisen voldoen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'.
- Er wordt niet belegd in (niet limitatief):
  - a. achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's;
  - b. aandelen of vergelijkbare producten, tenzij deze van toepassing zijn voor de uitvoering van de wettelijke taak van Wijzer in Opvang en Onderwijs
  - c. derivaten;
  - d. anderszins vergelijkbare beleggingsproducten.
- Beleggingen moeten vooraf (middels begroting/treasuryjaarplan) door het college van bestuur ter kennisname aan de auditcommissie van de Raad van Toezicht worden gestuurd.

### 4.3 Richtlijnen inzake leningen

- Wijzer in Opvang en Onderwijs 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 Wijzer in Opvang en Onderwijs en binnen het doel van Wijzer in Opvang en Onderwijs past.



- Bij het aangaan van leningen gaat Wijzer in Opvang en Onderwijs geen extra risico's aan die het voortbestaan van Wijzer in Opvang en Onderwijs of het geven van onderwijs kunnen bedreigen.
- Wijzer in Opvang en Onderwijs leent alleen bij financiële instellingen of overheden waarbij de risico's beperkt zijn en die voldoen aan de eisen zoals opgenomen in artikel 4 eerste lid van de 'Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016'. De risico's zijn beperkt indien deze financiële instellingen of overheden voldoende vermogen zijn, niet een hoger rentetarief in rekening brengen dan in de markt gangbaar is en hierbij geen aanvullende financiële of niet-financiële eisen stellen.

## 4.4 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 en de administratie van de Wijzer in Opvang en Onderwijs en hebben betrekking op de niet door OCW gefinancierde activiteiten.

## 4.5 Treasuryinstrumenten

Bij het voeren van treasurybeleid zijn de volgende instrumenten toegestaan:

- Rekening-courant
- Spaarrekeningen
- Deposito's
- Schatkistbankieren
- Staatsobligaties
- Onderhandse geldleningen



## 5. Verantwoording

Wijzer in Opvang en Onderwijs doet ieder jaar in het bestuursverslag 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 en de aangetrokken en afgesloten leningen. 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 tenminste verslag gedaan over:
  1. het beleid en de uitvoering ten aanzien van beleggen en lenen;
  2. de soorten en omvang van de beleggingen en leningen;
  3. de looptijden van de beleggingen en leningen.


Periodiek legt het College van Bestuur verantwoording af over de stand van de treasuryactiviteiten en de liquiditeitsprognose als onderdeel van de financiële rapportage. De rapportagevorm is vrij.



## 6. Evaluatie

Eénmaal per jaar (of zoveel vaker als de marktsituatie daartoe aanleiding geeft) initieert het College van Bestuur een evaluatie in de vergadering van de Raad van Toezicht inzake de uitvoering van het treasurybeleid. Tijdens deze evaluatie komt aan de orde:

- overzicht en analyse van de huidige liquiditeits- en risicopositie,
- prognose van de ontwikkelingen op de financiële markten (rentevisie),
- resultaten ten opzichte van de begroting en het treasuryplan,
- de transacties die de afgelopen periode zijn aangegaan op de geld- of kapitaalmarkt.

The background is a solid orange color. There are two white, wavy, abstract lines. One starts at the top left and curves downwards and to the right. The other starts at the bottom right and curves upwards and to the left, crossing the first line.

Blijf nieuwsgierig.  
Durf te doen.  
Samen steeds  
wijzer.