



Inleiding

Naar aanleiding van het bestaan van overtollige liquiditeiten alsmede de invoering van de Regeling “Beleggen en belenen voor instellingen voor onderwijs en onderzoek” (Uitleg Gele Katern 18a deel 1 d.d. 25 juli 2001; vanaf 1 januari 2010 wordt de gewijzigde regeling gevolgd), is de behoefte ontstaan om het te voeren beleid inzake het vermogensbeheer binnen de Stichting vast te leggen. Aan beleggingen zijn de nodige risico's verbonden. Om die reden is het creëren van een raamwerk waarbinnen kan worden geopereerd een aan te bevelen actie. Dit raamwerk waarbinnen geopereerd moet worden, wordt verder het treasurystatuut genoemd.

Het treasurystatuut is aangepast op grond van “De regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016”, gepubliceerd in de Staatscourant op 15 juni 2016.

Het doel van het treasurystatuut

Het doel van het treasurystatuut is, dat in het kader van vermogensbeheer van de Stichting Haagsche School Vereeniging te Den Haag helder wordt gemaakt volgens welke procedures besluiten tot stand moeten komen en aan welke richtlijnen de bestuurder zich moet houden.

In dit statuut wordt een basis gelegd voor een verantwoorde inbedding van het financieel beleid op basis van de beginselen van een verantwoord beheer, zoals controleerbaarheid, functiescheiding, duidelijke toedeling van verantwoordelijk- en bevoegdheden, alsmede heldere beleidsmatige uitgangspunten en randvoorwaarden voor het beheer.

De minister van OCenW stelt ten aanzien van beleggingen als uitgangspunt dat publiek geld wordt verstrekt ten behoeve van het primaire proces van instellingen, te weten het verzorgen van onderwijs en onderzoek. Dit proces mag niet in gevaar worden gebracht door het aangaan van risico's die daar niet direct betrekking op hebben, zoals het risicovol beleggen van tijdelijk overtollig publiek geld. Daarbij worden overige middelen die niet zijn afgescheiden van publieke middelen gelijk gesteld aan publieke middelen.

Het bevoegd gezag beheert de verkregen middelen van de instelling op een zodanige wijze dat een behoorlijke exploitatie en het voortbestaan van de instelling op basis van de publieke middelen zijn verzekerd.

Onderscheid publieke middelen – overige middelen

Publieke middelen worden door OCenW gedefinieerd als: gelden verkregen ten laste van de rijksbegroting of anderszins uit hoofde van bij of krachtens de wet ingestelde heffingen verkregen gelden, alsmede opbrengsten daarvan, waarover een instelling de beschikking heeft gekregen om de wettelijke taak te verrichten.

De Stichting verstaat hieronder alle rijksbijdragen c.q. van overheidswege verkregen inkomsten (waaronder gemeentelijke bijdragen).

Niet-publieke/overige middelen zijn volgens OCenW: alle financiële middelen waarover de Stichting beschikt die niet afkomstig zijn uit 's rijks kas en niet vallen onder de definitie van publieke middelen.

De Stichting zal de voornoemde geldstromen in de financiële administratie zichtbaar scheiden. Uitgaven in het kader van de wettelijke taak komen in principe als eerste ten laste van publieke middelen, tenzij uitgaven op specifieke gronden (bijv. projectvoorwaarden) eerst ten laste komen van overige middelen.



Welke eisen worden aan de beleggingen gesteld

Algemeen

Beleggings- en beleningsvormen voor een periode tot en met drie maanden mogen betrokken worden van financiële ondernemingen uit Nederland en/of uit overige EU-lidstaten die aantonen dat ze voor zichzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minstens een A-rating, afgegeven door minstens twee ratingbureaus.

Beleggings- en beleningsvormen voor een periode van meer dan drie maanden mogen betrokken worden van financiële ondernemingen uit Nederland en/of uit overige EU-lidstaten die aantonen dat ze voor zichzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minstens een AA-minusrating, afgegeven door minstens twee ratingbureaus.

Voorts dient bij opname de hoofdsom van de obligatie in tact te zijn.

Obligaties

Verwerving van obligaties geschiedt uitsluitend bij of via financiële ondernemingen als bedoeld in de “Wet op het financieel toezicht” die het bedrijf van kredietinstelling mogen uitoefenen, beleggingsdiensten mogen verlenen, beleggingsinstellingen mogen beheren, rechten van deelneming in een beleggingsmaatschappij mogen aanbieden, of het bedrijf van verzekeraar mogen uitoefenen, onder de volgende voorwaarden:

1. alleen staatsobligaties van lidstaten van de Europese Economische Ruimte, voor zover zij voldoen aan de ratingeis;
2. bij financiële instellingen binnen de Europese Economische ruimte, voor zover zij voldoen aan de ratingeis;
3. de ratingeis: Single A, ongeacht de looptijd. De rating dient te zijn afgegeven door twee van de drie ratingbureaus Moody's, S&P en Fitch;
4. beleggen en lenen mag alleen in Euro.

Het streven zal zijn in te schrijven op een emissie, om zodoende aankoopkosten te minimaliseren.

Aandelen

Door de Stichting Haagsche Schoolvereening zullen, met uitzondering van de aandelen van de BV Stichting Haagsche Schoolvereening, geen aandelen worden gehouden, hieronder tevens inbegrepen beleggingsfondsen.

Overige effecten

Door de Stichting Haagsche Schoolvereening zullen geen overige effecten worden gehouden.

Beleggingshorizon en risicospreiding

Looptijden kunnen een groot effect hebben op het rendement. Het uitgangspunt dient te zijn dat wordt belegd in obligaties met een looptijd van tenminste tien jaar en dat deze worden aangehouden tot het einde van de looptijd (indien van toepassing). Tussentijdse vervreemding kan slechts plaatsvinden tegen



een koers boven de aankoopwaarde, óf, indien dit vanuit het perspectief van liquiditeit is vereist tegen een lagere koers.

Wijziging beleggingsbeleid

Wanneer de bestuurder van de Stichting Haagsche Schoolvereniging van mening is dat door omstandigheden het beleggingsbeleid bij moet worden gesteld, dient dit vooraf ter goedkeuring aan de Raad van Toezicht te worden voorgelegd. Te denken valt aan wijziging van de richtlijnen van de overheid of een structurele verslechtering van de (rente) markten, waardoor de beleggingsverhouding moet worden aangepast.

Bandbreedte beleggingen

Overtollige liquiditeiten kunnen worden belegd. Voor de beleggingen wordt een maximum percentage van het balanstotaal van 15% gesteld.

Informatie

In de jaarrekening zal aan de Raad van Toezicht worden gerapporteerd over de stand van zaken met betrekking tot de beleggingen (inclusief deposito-uitzettingen). Deze rapportage kan ook tussentijds plaatsvinden als onderdeel van de algemene financiële (kwartaal)rapportage. Bij veranderende omstandigheden wordt in de rapportage tevens de algemeen heersende rentevisie verwerkt. Jaarlijks zal er een kasstroomoverzicht worden opgesteld.

Maatregelen op het gebied van administratieve organisatie

Transacties in obligaties moeten vooraf door de Raad van Toezicht worden goedgekeurd.
Deposito-uitzetting is een bevoegdheid van de bestuurder.
Transacties worden door de bestuurder gemeld aan het administratiekantoor.
Schriftelijke terugmelding van de bank door middel van een genummerd transactieoverzicht geschiedt aan het bestuursadres.

Dit statuut is vastgesteld in de vergadering van de Raad van Toezicht en de bestuurder op 29 november 2016 te Den Haag, Tarwekamp 3.

Voorzitter Raad van Toezicht

Bestuurder

P.A. Pronk

H. Van der Vlugt