



**Administratie,  
Informatievoorziening en  
Control**

**TREASURY STATUUT 2020  
HOGESCHOOL ROTTERDAM**

<i>Instituut/Dienst</i>	Administratie, Informatievoorziening en Control
<i>Auteur(s)</i>	Jan Smit
<i>Functie auteur(s)</i>	Manager Concern Control
<i>Verantwoordelijk directeur</i>	Ron van Kints
<i>Datum</i>	26 oktober 2020
<i>Status</i>	Definitief
<i>(c) Hogeschool Rotterdam 2020</i>	



## VERSIEBEHEER

<b>Versie</b>	<b>Bespreken/vaststellen</b>	<b>Wanneer</b>	<b>Gereed</b>	<b>Hoofdstuk/pagina</b>
1.0	Ron van Kints	6 oktober 2020		
2.0	Ron van Kints	13 oktober 2020		
2.0	Wijnand van den Brink	15 oktober 2020		
2.0	College van Bestuur	26 oktober 2020		
2.0	Audit Commissie	24 november 2020		
2.0	Raad van Toezicht	14 december 2020		

*Versie*

2.0

*Status*

Definitief



## INHOUDSOPGAVE

<b>1.</b>	<b>Voorwoord</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>Inleiding</b>	<b>6</b>
	2.1. Algemeen	6
	2.2. Definities	7
<b>3.</b>	<b>Algemene aspecten</b>	<b>9</b>
<b>4.</b>	<b>Uitzetten van gelden</b>	<b>11</b>
<b>5.</b>	<b>Aantrekken van gelden</b>	<b>13</b>
<b>6.</b>	<b>Governance</b>	<b>14</b>
<b>7.</b>	<b>Besluitvorming door College van Bestuur en Raad van Toezicht</b>	<b>16</b>



## 1. Voorwoord

Hogeschool Rotterdam (verder: de hogeschool) is een onderwijsinstelling die grotendeels wordt gefinancierd uit publieke middelen. De hogeschool ontvangt deze publieke middelen om haar maatschappelijke taak uit te voeren, namelijk het verzorgen van opleidingen op hbo-niveau. De hogeschool heeft dan ook geen winstoogmerk. Wel stelt de hogeschool zich ten doel om haar taak tot in lengte van jaren uit te voeren; het financiële beleid is dan ook gericht op continuïteit. Daarom is het van belang dat sprake is van een gezonde liquiditeit en solvabiliteit. Om dit te bereiken is op de lange termijn een positief exploitatieresultaat onontbeerlijk. Ook is het zaak om overtollige liquide middelen tegen zo gunstig mogelijke voorwaarden en een zo laag mogelijk risico te beheren en te bewaren. Het Treasury Statuut bevat de interne regelgeving voor het beheer van de geldmiddelen van de hogeschool. Deze regelgeving maakt onderdeel uit van de totale governance en vormt één van de waarborgen op financieel gebied voor de continuïteit van de hogeschool.

Het Treasury Statuut wordt om de twee jaar geactualiseerd.

Rotterdam, 26 oktober 2020

Ron van Kints  
Directeur Administratie, Informatievoorziening en Control

## 2. Inleiding

### 2.1. Algemeen

Het treasury-beleid is gericht op het optimaliseren van de financieringsstructuur van de hogeschool en het beperken van financiële risico's. Het Treasury Statuut van de hogeschool vormt het formele kader waarbinnen de financierings- en beleggingsactiviteiten van de organisatie dienen plaats te vinden. Dit formele kader omvat uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en procedures alsmede een weergave van taken en bevoegdheden ten aanzien van het treasury-beleid.

De hogeschool dient in te staan voor de rechtmatigheid en doelmatigheid van de besteding van de rijksmiddelen. Daarbij gelden de bij of krachtens de Wet op het hoger onderwijs en wetenschappelijk onderzoek (WHW)) gegeven voorschriften. Artikel 2.17 Beheer van de middelen van de WHW luidt:

- 1. Het instellingsbestuur beheert de middelen van de instelling op zodanige wijze dat een behoorlijke exploitatie en het voortbestaan van de instelling zijn verzekerd.*
- 2. Bij ministeriële regeling kunnen regels worden gesteld over het door het instellingsbestuur uitzetten van gelden, het aangaan van geldleningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële producten.*

De *Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016* (Regeling van de minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670) geldend vanaf 19 december 2018) geeft kaders voor het financieel beheer van instellingen: het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten.

Het algemeen uitgangspunt van deze regeling is dat het financiële beleid en het beheer van de instellingen dienstbaar is aan het realiseren van de publieke doelstellingen en daartoe, op transparante wijze, is gericht op financiële continuïteit. Eén van de van belang zijnde aspecten is hierbij de te hanteren scheiding tussen publieke middelen en private activiteiten.

Het treasury-beleid past binnen het grotere geheel van het financiële beleid van de hogeschool.<sup>1</sup> In de jaarlijkse begroting van de hogeschool wordt in het hoofdstuk Financiën een paragraaf opgenomen waarin wordt aangegeven welke verwachtingen bestaan met betrekking tot het te voeren treasury-beleid. In het jaarverslag legt de hogeschool verantwoording af over het gevoerde financiële beleid, inclusief het treasury-beleid.

Het onderwijsaccountantsprotocol 2020 van OCW is de schakel tussen enerzijds de wet- en regelgeving en anderzijds de uit te voeren werkzaamheden door instellingsaccountants. Volgens dit protocol geldt dat de extern accountant vast stelt dat inzake financiële rechtmatigheid en overige rechtmatigheid aan de *Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016*<sup>2</sup> is voldaan. De extern accountant<sup>3</sup> van de hogeschool heeft vastgesteld dat de randvoorwaarden uit de *Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016* toereikend zijn vastgelegd in het Treasury Statuut.

<sup>1</sup> Zie het document Besturing en Financieel Beleid 2020 Hogeschool Rotterdam.

<sup>2</sup> Artikel 3 lid 1, artikel 4, artikel 5 lid 3, 4 en 5, artikel 6, artikel 7, artikel 8, artikel 9, en artikel 12 lid 1.

<sup>3</sup> Zie PwC – Accountantsverslag 2019, paragraaf 3.3.



## 2.2. Definities

In dit statuut wordt een aantal termen gebruikt, waarvan onderstaand de definitie is opgenomen.

### *Treasury*

het beheren van de geldmiddelen van de hogeschool.

### *Financiële onderneming*

een onderneming die in Nederland het bedrijf van bank mag uitoefenen, beleggingsdiensten mag verlenen, beleggingsinstellingen mag beheren, rechten van deelneming in een beleggingsmaatschappij mag aanbieden, of het bedrijf van verzekeraar mag uitoefenen.

### *Schatkistbankieren (geïntegreerd middelenbeheer)*

het aanhouden van middelen op een eigen rekening-courant bij het Ministerie van Financiën.

### *Beleggingsactiviteiten*

het uitzetten van middelen die tijdelijk niet benodigd zijn om aan lopende financiële verplichtingen te voldoen, met uitzondering van derivaten.

### *Financiële derivaten*

financiële contracten waarvan de waarde is afgeleid van de waarde van de onderliggende lening.

### *Achtergestelde spaarrekeningen of deposito's*

spaarrekeningen of deposito's waarvan in geval van faillissement de terugbetaling pas plaatsvindt nadat andere schuldeisers hun geld hebben ontvangen.

### *Publieke middelen*

middelen verkregen ten laste van de rijksbegroting of op basis van wettelijk ingestelde heffingen alsmede de opbrengsten daarvan, waarover een instelling de beschikking heeft gekregen om de wettelijke taak te verrichten.

### *Niet-publieke middelen*

alle financiële middelen waarover de instelling beschikt die niet vallen onder de definitie van publieke middelen.

### *Financieringsactiviteiten*

het aantrekken van financiële middelen.

### *Crowdfunding*

alternatieve wijze van aantrekken van middelen 'bij het grote publiek' zonder tussenkomst van een financiële instelling.

### *Cryptovaluta (zoals bitcoins)*

een vorm van elektronisch geld waarmee uitwisseling mogelijk is zonder tussenkomst van een centrale (financiële) instelling of verstrekker zoals een bank of een overheid.

In paragraaf 3 wordt ingegaan op de algemene aspecten rondom treasury. Het uitzetten en aantrekken van gelden wordt in paragraaf 4 respectievelijk paragraaf 5 behandeld. Paragraaf 6 behandelt ten slotte de taken en bevoegdheden binnen de hogeschool.

### 3. Algemene aspecten

De hogeschool is een privaatrechtelijke rechtspersoon, die zich wettelijk en statutair bezighoudt met de aanbidding en verzorging van hoger beroepsonderwijs. De hogeschool heeft de vorm van een stichting en heeft als zodanig niet het oogmerk om winst te behalen.

Juist op een gebied als treasury-beleid is het ontbreken van een winstoogmerk zeer bepalend. Dit betekent immers dat de hogeschool geen treasury-activiteiten kan en zal uitvoeren met het (primaire) doel om met deze activiteiten winst te behalen.

Activiteiten van de hogeschool op treasury-gebied hebben niet een zelfstandige gerichtheid - dat wil zeggen losstaand van de doelen van de organisatie - op het behalen van winst. Dit neemt niet weg dat de hogeschool zich op een algemeen aanvaarde, zakelijke wijze in het maatschappelijke verkeer beweegt, waarbij zij streeft naar zo laag mogelijke financieringskosten op aan te trekken middelen en een zo hoog mogelijk rendement op uitgezette overtollige middelen, uitgaande van hoofdsomgarantie. Het gaat om verantwoord financieel beheer en het beheersen van risico's.

De hogeschool gebruikt de financiële middelen om de wettelijke en statutaire doelstellingen te realiseren. Derhalve is geen zelfstandig streven aanwezig om middelen, door ze niet te gebruiken, over te houden opdat beleggen en winst behalen mogelijk wordt. Ditzelfde geldt voor het aantrekken van externe middelen. Het opzettelijk plegen van rentearbitrage<sup>4</sup> wordt uitgesloten.

De hogeschool kan in het kader van het treasury-beleid zaken doen met financiële ondernemingen die in Nederland zijn gevestigd. De in dit statuut gehanteerde definitie van "financiële onderneming" is gebaseerd op de begripsomschrijving van de *Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016, artikel 1*. De definitie is als volgt:

*Een onderneming die in een lidstaat het bedrijf van bank mag uitoefenen, beleggingsdiensten mag verlenen, beleggingsinstellingen mag beheren, rechten van deelneming in een beleggingsmaatschappij mag aanbieden, of het bedrijf van verzekeraar mag uitoefenen.*

De hogeschool beperkt dit tot *in Nederland gevestigde* financiële ondernemingen. Voorts geldt de voorwaarde dat financiële ondernemingen minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Beleggingen, leningen en derivaten met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's. Voor het sluiten van een rekening-courant krediet overeenkomst, een zakelijk krediet met een vrij opneembaar bedrag, met een andere partij dan in de vorige zin aangegeven, is expliciete besluitvorming door het College van Bestuur vereist.

Indien de hogeschool deelneemt aan het schatkistbankieren door de Staat der Nederlanden, voldoet de hogeschool per definitie aan de *Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016*.

---

<sup>4</sup> Proberen gebruik te maken van rentever verschillen die op een bepaald moment op verschillende markten bestaan, om de rentemarge te verbeteren.

Naast het afsluiten van rekening-courant krediet overeenkomsten is binnen de hogeschool sprake van onderlinge rekening courant verhoudingen met andere partijen welke voortkomen uit samenwerkingsovereenkomsten. Voor onderlinge rekening-courant verhoudingen worden overeenkomsten afgesloten waarin rente, zekerheden en opeisbaarheid worden afgestemd en waarvoor expliciete besluitvorming door het College van Bestuur is vereist.

## 4. Uitzetten van gelden

De hogeschool kan in het kader van liquiditeitenbeheer een liquiditeitssaldo uitzetten op deposito's, voor zover deze bij het aangaan van de transactie een resterende looptijd hebben van maximaal achttien maanden en expliciet een hoofdsomgarantie inhouden. Indien een langere termijn wenselijk wordt geacht, is een expliciet besluit door het College van Bestuur noodzakelijk. De periode van het aanhouden van de depositorekening dient eindig te zijn en het saldo dient op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen te worden. Voorafgaand aan het afsluiten van een deposito-overeenkomst met een looptijd van meer dan achttien maanden wordt dit besluit ter kennisname aan de Raad van Toezicht gestuurd.

Het uitzetten van gelden is nadrukkelijk niet beperkt tot deposito's, doch kan in principe alle op enig moment in de geldmarkt aanwezige instrumenten omvatten, een en ander nadrukkelijk voor zover hoofdsomgarantie van kracht is en het instrument naar algemene opvatting niet als risicovol beschouwd kan worden. De hogeschool dient in alle gevallen te worden aangemerkt als niet-professionele belegger.

In ieder geval zijn de volgende instrumenten acceptabel voor het uitzetten van gelden:

- rekening-courant bij financiële ondernemingen of via schatkistbankieren;
- depositorekening bij financiële ondernemingen of via schatkistbankieren;
- call-geld (daggeld<sup>5</sup>);
- kasgeld.

Voor het gebruik van eventuele andere instrumenten dient een expliciet besluit te worden genomen door het College van Bestuur. Iedere beslissing dient onderbouwd te zijn door een risicoanalyse, waaruit de omvang van eventuele risico's duidelijk wordt. De beheersing van die risico's heeft uitdrukkelijk meer gewicht dan het te behalen financiële resultaat.

Er wordt geen geld uitgezet op achtergestelde spaarrekeningen, achtergestelde deposito's en aandelen of vergelijkbare producten, tenzij dit noodzakelijk is voor de uitvoering van de wettelijke taak van de hogeschool. De hogeschool houdt geen cryptovaluta, zoals bitcoins, aan.

De hogeschool 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 de hogeschool en binnen het doel van de hogeschool past. De Raad van Toezicht geeft vooraf toestemming voor het uitgeven van dergelijke leningen.

Voorschotten onderscheiden zich van leningen doordat zij worden verstrekt voor zakelijke doeleinden voor een korte periode en over het geleende bedrag geen rente in rekening wordt gebracht. De hogeschool betaalt geen salarisvoorschotten uit aan personeel<sup>6</sup>.

---

<sup>5</sup> Call geld is een kortlopende dagelijkse opvraagbare lening.

<sup>6</sup> Een uitzondering hierop is wanneer het salaris van een nieuwe werknemer niet in de maand van indiensttreding wordt uitbetaald. Indien de nieuwe werknemer daardoor in de financiële problemen komt én hierom vraagt is een salarisvoorschot mogelijk. Een door leidinggevende goedgekeurd voorschot wordt verrekend met het eerstvolgende reguliere salaris.

Voor kosten die voor de hogeschool tijdens dienstreis of excursie ter plaatse worden gemaakt welke niet op rekening kunnen worden voldaan, worden wel voorschotten verstrekt (voorschot op declaratie). Deze voorschotten moeten na de excursie of reis door de werknemer worden afgerekend en worden alleen verstrekt indien eerdere verstrekte voorschotten zijn afgerekend.<sup>7</sup>

---

<sup>7</sup> Het reglement van de hogeschool inzake voorschotten staan gepubliceerd op HINT onder Voorzieningen & Services / Financieel / Incidentele voorschotten.

## 5. Aantrekken van gelden

Toegestane instrumenten voor het aantrekken van externe gelden op de geldmarkt zijn:

- rekening-courant krediet bij financiële ondernemingen of via schatkistbankieren;
- leningen bij of via financiële ondernemingen of via schatkistbankieren;
- call-geld (daggeld);
- kasgeld.

Bij het aangaan van leningen gaat de hogeschool geen risico's aan die het voortbestaan van de hogeschool of het geven van onderwijs kunnen bedreigen. De hogeschool gaat alleen leningen aan bij financiële instellingen, overheden, organisaties of fondsen, waarbij de risico's beperkt zijn. De risico's zijn beperkt indien deze financiële instellingen, overheden, organisaties of fondsen voldoende vermogend zijn, niet een hoger rentetarief in rekening brengen dan in de markt gangbaar is en hierbij geen aanvullende financiële of niet-financiële eisen stellen.

Inzake het aantrekken van gelden is het College van Bestuur bevoegd. Voorafgaand aan het aantrekken van gelden wordt dit besluit ter kennisname aan de Raad van Toezicht gestuurd.

Een alternatieve wijze voor het aantrekken van gelden is crowdfunding. Het beleid van de hogeschool is dat daarvan geen gebruik wordt gemaakt. Voor donaties en giften beschikt de hogeschool over de ANBI status. De hogeschool betaalt over schenkingen die gebruikt worden voor het algemeen belang geen schenkbelasting.

## 6. Governance

### *Verantwoordelijkheden en bevoegdheden*

Het College van Bestuur is ter zake van het treasury-beleid bevoegd en verantwoordelijk en stelt het Treasury Statuut vast. De Raad van Toezicht keurt vervolgens het Treasury Statuut goed na advies door de Audit Commissie.

De geldende regels voor de besluitvorming in het College van Bestuur en voor de bevoegdheid de hogeschool in- en extern bevoegd te vertegenwoordigen, zijn ook inzake het treasury-beleid van toepassing. Deze regels staan beschreven in de Statuten en Reglementen van de hogeschool<sup>8</sup> en de daarop gebaseerde nadere regelingen, zoals de procuratieregeling en administratieve organisatie. Als uitzondering op de geldende regels geldt dat bij het aantrekken van middelen via het afsluiten van leningen niet kan worden volstaan met de handtekening van één van de leden van het College van Bestuur, maar dat steeds de handtekeningen van twee leden van het College van Bestuur vereist zijn.

Inzake het aantrekken van gelden is het College van Bestuur bevoegd, ter zake van het uitzetten van gelden mandateert het College van Bestuur de bevoegdheid aan directeur Administratie, Informatievoorziening en Control (AIC). Een uitzondering hierop is indien expliciet is bepaald dat het College van Bestuur bevoegd is en de Raad van Toezicht geïnformeerd dient te worden. Het gaat dan om het uitzetten van gelden voor een langere termijn dan achttien maanden (zie paragraaf 4).

Directeur AIC is verantwoordelijk voor de voorbereiding en uitvoering van het treasury-beleid binnen de door het College van Bestuur gestelde kaders. Ook hier zijn de algemeen geldende regels met betrekking tot taken en bevoegdheden van toepassing. Ook op het gebied van het treasury-beleid gelden de normale uitgangspunten voor scheiding van functies (uitvoering, vastlegging, betaling en controle) zoals die in de administratieve organisatie gelden.

### *Procedures*

Op basis van dit statuut is directeur AIC bevoegd tot operationele treasury-handelingen zoals het uitzetten van gelden met een looptijd tot achttien maanden. Directeur AIC bereidt de besluiten van het College van Bestuur voor ten aanzien van het aantrekken van middelen en het uitzetten van gelden met een looptijd van meer dan achttien maanden. Alle aangelegenheden die buiten de gestelde kaders c.q. gebruikelijke grenzen vallen, worden door directeur AIC ter expliciete besluitvorming voorgelegd aan het College van Bestuur. Directeur AIC is gehouden nauwkeurige documentatie en archivering op het gebied van treasury bij te houden en draagt zorg voor jaarlijkse verantwoording naar het College van Bestuur.

---

<sup>8</sup> De statuten, reglementen, richtlijnen en gedragsregels van de hogeschool staan gepubliceerd op HINT onder Hogeschool / Rechten en plichten / Statuten en reglementen.



*Intern toezicht en verantwoording*

Het handelen van het College van Bestuur staat op het gebied van treasury – evenals op andere beleidsterreinen – onder de supervisie van de Raad van Toezicht. De normale regels die gelden in de relatie van de Raad van Toezicht met het College van Bestuur, op basis van het bepaalde in de statuten van de hogeschool, zijn ook hier van toepassing. Dit geldt ook voor de relatie van de directeur AIC met het College van Bestuur. Directeur AIC rapporteert ieder jaar in de derde kwartaalrapportage aan het College van Bestuur over de stand van zaken met betrekking tot het treasury-beleid. Jaarlijks rapporteert directeur AIC aan het College van Bestuur en de Risk manager over de naleving van het Treasury Statuut in het voorgaande jaar; daaraan wordt de prognose toegevoegd van de stand van de liquide middelen voor een periode van vijf jaar. Externe controle vindt plaats door de accountant in het kader van de jaarrekeningcontrole.

## **7. Besluitvorming door College van Bestuur en Raad van Toezicht**

Vastgesteld door het College van Bestuur op 26-10-2020.

Goedgekeurd door de Raad van Toezicht op 14-12-2020.