



## TREASURYSTATUUT

### HOGESCHOOL ROTTERDAM

#### 1. Voorwoord

Hogeschool Rotterdam is een onderwijsinstelling die, grotendeels, wordt gefinancierd uit publieke middelen. De hogeschool ontvangt deze publieke middelen om een maatschappelijke taak, het verzorgen van opleidingen op hbo-niveau, uit te voeren. Als zodanig heeft de hogeschool dan ook geen winstoogmerk. De hogeschool stelt zich wél ten doel om haar taak nog tot in lengte van jaren uit te voeren en het financiële beleid is dan ook op continuïteit gestoeld. Hiertoe is het bijvoorbeeld van belang dat er sprake is van een gezonde liquiditeit en solvabiliteit. Om dit te bereiken, is 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 bewaren. In het treasurystatuut zijn de voorwaarden en (interne) regels opgenomen zodat de hogeschool de financiële continuïteit kan waarborgen.

#### 2. Inleiding

Het treasurybeleid is gericht op het optimaliseren van de financieringsstructuur van de hogeschool en het beperken van financiële risico's. Het treasurystatuut van Hogeschool Rotterdam heeft tot doel een formeel vastgelegd kader tot stand te brengen waarbinnen de financierings- en beleggingsactiviteiten van de organisatie dienen plaats te vinden. Het gaat er daarbij om, in de vorm van het vastleggen van uitgangspunten, doelstellingen en richtlijnen, het beleid van Hogeschool Rotterdam ter zake van treasury te formuleren alsmede om procedures, taken en bevoegdheden vast te leggen.

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 (Wet op het hoger onderwijs en wetenschappelijk onderzoek, WHW) gegeven voorschriften. Artikel 2.17 van de WHW luidt: 'Het instellingsbestuur beheert de middelen van de instelling op zodanige wijze dat een behoorlijke exploitatie en het voortbestaan van de instelling zijn verzekerd'. Daarnaast geeft 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)) kaders voor het financieel beheer van instellingen. 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. Één van de van belang zijnde aspecten is hierbij de te hanteren scheiding tussen publieke middelen en private activiteiten. Het hieronder verder te formuleren en vast te leggen treasurybeleid is volledig in overeenstemming met deze regelgeving.

In dit statuut wordt een aantal termen gebruikt, waarvan onderstaand de definitie 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*: 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 die in geval van faillissement de terugbetaling pas plaatsvindt nadat de andere schuldeisers hun geld hebben ontvangen

*Publieke middelen*: middelen verkregen ten laste van de rijksbegroting of anderszins uit hoofde van bij of krachtens de wet ingestelde heffingen verkregen middelen, 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 afkomstig zijn uit 's Rijks kas en niet vallen onder de definitie van publieke middelen.

*Financieringsactiviteiten* zijn aan de orde indien de organisatie een tekort heeft aan eigen financiële middelen en besluit financiële middelen van buiten de organisatie aan te trekken.

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 de taken en bevoegdheden binnen de hogeschool. In paragraaf 7 wordt de nadruk gelegd op het belang van het scheiden van publieke en private geldstromen. Tot slot behandelt paragraaf 8 de relatie met het algemeen financieel beleid.

### 3. Algemene aspecten

Hogeschool Rotterdam is een privaatrechtelijke rechtspersoon (stichting), die zich (wettelijk en statutair) bezig houdt met de aanbidding en verzorging van hoger beroepsonderwijs. Hogeschool Rotterdam heeft de stichtingsvorm en heeft als zodanig niet het oogmerk winst te maken.

Juist op een gebied als Treasurybeleid is het ontbreken van een winstoogmerk zeer bepalend. Dit betekent immers dat de hogeschool treasuryactiviteiten niet kan en niet zal ondernemen met het (primaire) doel om door de uitoefening van die activiteiten winst te maken.

Activiteiten van Hogeschool Rotterdam op treasurygebied hebben niet een zelfstandige (dat wil zeggen losstaand van de doelen van de organisatie zelf) gerichtheid op het maken van winst. Wel dient ook een stichting als Hogeschool Rotterdam zich op een

algemeen aanvaarde en verstandige wijze in het maatschappelijke verkeer te bewegen , hetgeen ruwweg betekent dat financieringskosten op aan te trekken middelen zo laag mogelijk worden gehouden en rendement op eventuele overtollige middelen, uitgaande van hoofdsomgarantie, zo hoog mogelijk. Het gaat om verantwoord financieel beheer en het beheersen van risico's.

Hogeschool Rotterdam gebruikt de financiële middelen om de wettelijke en statutaire doelstellingen te realiseren. Derhalve is er geen zelfstandig streven om middelen, door ze niet te gebruiken, over te houden opdat beleggen en winst maken mogelijk wordt. Ditzelfde geldt voor het aantrekken van externe middelen. Het opzettelijk plegen van rentearbitrage wordt uitgesloten.

Hogeschool Rotterdam kan in het kader van het treasurybeleid zaken doen met financiële ondernemingen die in Nederland zijn gevestigd. De definitie van financiële onderneming volgt de begripsomschrijving van de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 en is gedefinieerd als: 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 in dit statuut tot ondernemingen die in Nederland het bedrijf mogen uitvoeren. Voorts geldt de voorwaarde dat financiële ondernemingen minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus Moody's, Standards 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 overeenkomst 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.

#### 4. Uitzetten van gelden

Hogeschool Rotterdam 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 beleggen dient echter wel eindig te zijn en de belegging dient op een vooraf vastgestelde einddatum terugontvangen te worden. Voorafgaand aan het afsluiten van de belegging met een looptijd van meer dan 18 maanden wordt dit besluit ter goedkeuring 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 de 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 als instrumenten voor uitzettingen/beleggingen acceptabel:

- rekening courant bij financiële ondernemingen of via het schatkistbankieren als boven aangegeven
- callgeld (daggeld)
- depositorekeningen bij financiële ondernemingen of via het schatkistbankieren als boven aangegeven

- kasgeld

Voor eventuele andere instrumenten dient er een expliciet besluit genomen te worden door het College van Bestuur. Bij iedere beslissing moet duidelijk zijn welke de omvang is van eventuele risico's, waarbij de beheersing van die risico's een duidelijk zwaarder gewicht heeft dan de te behalen opbrengsten. 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 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.

#### 5. Aantrekken van gelden

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

- rekening courant bij financiële ondernemingen of via het schatkistbankieren als boven aangegeven
- leningen bij of via financiële ondernemingen of via het schatkistbankieren als boven aangegeven
- callgeld (daggeld)
- kasgeld

Bij het aangaan van leningen gaat de hogeschool geen extra risico's aan die het voortbestaan van het onderwijs kan bedreigen. Voorafgaand aan het aantrekken van gelden wordt dit besluit ter kennisname aan de Raad van Toezicht gestuurd.

#### 6. Taken en bevoegdheden/procedures

##### Sturing

Het College van Bestuur van Hogeschool Rotterdam is ter zake van het treasurybeleid bevoegd en verantwoordelijk. Het is ook het College van Bestuur dat dit Treasurystatuut vaststelt, overigens wel na door de Raad van toezicht gegeven goedkeuring. 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 treasury van toepassing. Deze regels staan beschreven in de Statuten en Reglementen van Hogeschool Rotterdam en daarop gebaseerde nadere regelingen, zoals de administratieve organisatie. Als uitzonderingen op deze geldende regels geldt bij het aantrekken van middelen door middel van leningen dat niet volstaan zal worden 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 nodig zijn. Ter zake van 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 de directeur van Administratie, Informatievoorziening en Control (hierna: AIC).

##### Vorbereiding en uitvoering

De voorbereiding en uitvoering van het treasurybeleid geschiedt onder verantwoording van het College van Bestuur en binnen de door dit college gestelde kaders door de dienst AIC, onder verantwoording van de directeur AIC. Ook hier zijn de geldende regels met betrekking tot bevoegdheden en taken van toepassing. Met name gelden ook op het gebied van de treasury de normale uitgangspunten ten aanzien van de scheiding van functies (uitvoering, vastlegging, betaling en controle) zoals die in de administratieve

organisatie gelden. Inzake het aantrekken van gelden is het College van Bestuur bevoegd.

Ter zake van het uitzetten van gelden is de directeur van AIC bevoegd, tenzij expliciet is bepaald dat het College van Bestuur bevoegd is (en de Raad van Toezicht dient te worden geïnformeerd). Het gaat dan om het uitzetten van gelden voor een langere termijn dan achttien maanden (punt 4 van deze notitie).

#### Intern toezicht en verantwoording

Het handelen van het College van Bestuur staat op het gebied van treasury evenzeer onder toezicht van de Raad van Toezicht als op andere beleidsgebieden. De normale regels die gelden in de relatie Raad van Toezicht - College van Bestuur, op basis van het bepaalde in de statuten van Hogeschool Rotterdam, zijn ook hier van toepassing. Dit geldt ook voor de relatie directeur AIC – College van Bestuur. De directeur AIC komt met regelmatige tussenrapportages over de stand van zaken m.b.t het treasurybeleid.

Minimaal jaarlijks bevat deze informatievoorziening ten minste een kasstroomprognose over 5 jaar en de verantwoordingsinformatie.

#### Controle

Interne controle over het voorafgaande kalenderjaar vindt in het opvolgende kalenderjaar plaats door de risk manager aan de hand van de rapportage van de directeur AIC.

Externe controle vindt plaats door de accountant in het kader van de controle van de jaarrekening.

#### Procedures

Op basis van dit statuut is de directeur AIC bevoegd ten aanzien van de operationele treasury handelingen als het uitzetten van gelden met een looptijd tot 18 maanden. De directeur AIC bereidt de besluiten van het College van Bestuur ten aanzien van het aantrekken van middelen en het uitzetten van gelden met een looptijd van meer dan 18 maanden voor. Alle aangelegenheden die buiten de gestelde kaders vallen en/of de grenzen van hetgeen gebruikelijk is overschrijden, worden door de directeur ter expliciete besluitvorming voorgelegd aan het College van Bestuur. De directeur AIC is gehouden nauwkeurige documentatie en archivering op het gebied van treasury bij te houden. De directeur AIC draagt zorg voor een jaarlijkse verantwoording naar het College van Bestuur.

### 7. Scheiding publieke en private geldstromen

De hogeschool geeft onderwijs door middel van het inzetten van zowel publieke als private geldmiddelen. Deze twee stromen dienen in de administratie strikt te worden gescheiden. Dit doet de hogeschool door een kostenplaatsenstructuur te gebruiken, waarbij de kostenplaatsen een publiek- of privaat kenmerk krijgen. Binnen het eigen vermogen van de hogeschool bestaat een aparte bestemmingsreserve privaat. Hierop worden de private winsten en verliezen gemuteerd.

### 8. Relatie met algemeen financieel beleid

Er wordt in de jaarlijkse begroting van de hogeschool een aparte paragraaf (onderdeel van het hoofdstuk over Financiën) opgenomen, waarin wordt aangegeven welke prognose er is met betrekking tot het te voeren treasurybeleid. In de jaarrekening wordt verantwoording afgelegd over het gevoerde treasurybeleid.

Aldus vastgesteld door het College van Bestuur van Hogeschool Rotterdam op 21 november 2016.

Na verkregen goedkeuring van de Raad van Toezicht op 15 december 2016.