



# Treasury Statuut

Hogeschool IPABO



01 mei 2024



# Inleiding

De instandhouding van de Hogeschool IPABO wordt voor het overgrote deel bekostigd uit middelen die worden verstrekt door het Ministerie van OCW. Dit betreft publieke middelen, waar de Hogeschool IPABO op verantwoorde wijze mee om dient te gaan. In dit statuut zet de Hogeschool IPABO uiteen op welke wijze zij borgt dat de ontvangen middelen worden ingezet voor het doel waarvoor zij zijn ontvangen. Daarbij past het voeren van een gedegen financierings- en beleggingsbeleid. Hierbij is uitgangspunt dat tijdelijk niet benodigde middelen risicomijdend belegd of beleend zullen worden. Het treasury statuut is onverkort opgesteld op basis van de onderstaande ministeriële regeling. Daar waar het statuut (in de toekomst) onrechtmatig afwijkt van de onderstaande ministeriële regeling geldt deze of in de toekomst aangepaste ministeriële regeling.

Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten (Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016).

Bij het maken van de keuze voor een belegging of belening zal de Hogeschool IPABO, indachtig haar missie en visie, het principe van duurzame ontwikkeling in brede zin (dus people, planet en prosperity) uitdrukkelijk in de overwegingen betrekken. Ditzelfde geldt bij het aantrekken van gelden van derden, indien de Hogeschool IPABO zich genoodzaakt ziet over te gaan tot het sluiten van leningen.

## Paragraaf 1. Begripsomschrijvingen

### ARTIKEL 1. DEFINITIES

In deze regeling wordt verstaan onder:

- a. **instelling**: de Hogeschool IPABO, een bekostigde onderwijsaanbieder zoals bedoeld in artikel 1.8 van de Wet op het Hoger Onderwijs en Wetenschappelijk Onderzoek;
- b. **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;
- c. **niet publieke**: alle financiële middelen waarover de instelling beschikt die niet afkomstig zijn uit 's Rijks kas en niet vallen onder de definitie van publieke middelen;
- d. **beleggen, lenen en derivaten OCW 2016**: Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten van middelen die tijdelijk niet worden aangewend ten behoeve van de uitoefening van de wettelijke taak;
- e. **financiële derivaten**: financiële contracten waarvan de waarde is afgeleid van de waarde van de onderliggende lening;
- f. **kasstroomprognose**: de liquiditeitsplanning voor de korte en de financieringsplanning voor de langere termijn;
- g. **jaarverslaggeving**: het geheel van verslagleggingsdocumenten bestaande uit de jaarrekening, het bestuursverslag en de overige gegevens, bedoeld in artikel 392 van Titel 9, boek 2, van het Burgerlijk wetboek, zoals dit in de onderwijssector van toepassing is verklaard op grond van de Regeling jaarverslaggeving onderwijs;
- h. **lidstaat**: staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte en ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee ratingbureaus;

- i. **solvabiliteitsratio:** het in een lidstaat voorgeschreven minimumniveau aansprakelijk vermogen van een financiële onderneming tegenover aangehouden naar risicograad gewogen activa;
- j. **financiële onderneming:** 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.
- k. **ratingbureau:** bureau dat de kredietwaardigheid van financiële ondernemingen en landen taxeert.
- l. **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;
- m. **beleggingen:** uitzettingen van middelen die tijdelijk niet benodigd zijn om aan lopende financiële verplichtingen te voldoen, met uitzondering van derivaten;
- n. **externe toezichthouder:** de Inspectie van het Onderwijs;
- o. **interne toezichthouder:** de Raad van Toezicht van de Stichting IPABO;
- p. **margin call:** het storten van een zekerheid om een uitstaande positie af te dekken;
- q. **minister:** Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap en, voor zover het onderwijs en onderzoek betreft op het gebied van de landbouw en de natuurlijke omgeving de Minister van Economische Zaken;
- r. **payer swap:** renteswap waarbij de betaler een vaste rente betaalt en een variabele rente ontvangt;
- s. **rating:** taxatie van de kredietwaardigheid van een financiële onderneming of een land;
- t. **rentecap:** financieel derivaat waarbij een leningnemer tegen betaling van een geldsom gedurende een overeengekomen periode de garantie van een maximaal te betalen rentetarief verkrijgt;
- u. **renteswap:** financieel derivaat om renterisico's te beheersen of af te dekken;
- v. **waardepapieren:** documenten met een geldwaarde, zoals een bewijs van een aandeel of obligatie of een derivaat.

## Paragraaf 2. Algemene uitgangspunten

### ARTIKEL 2. ALGEMEEN UITGANGSPUNT

Het financiële beleid en beheer van Hogeschool IPABO is dienstbaar aan het realiseren van de publieke doelstelling, en is daartoe op transparante wijze gericht op de financiële continuïteit.

### ARTIKEL 3. INTERNE ORGANISATIE

1. Wanneer de instelling geld belegt of leent, als dan niet in combinatie met financiële derivaten, heeft in het treasurystatuut, in ieder geval de volgende zaken geregeld;
  - a. De hoofdlijnen van de op het beleggen en lenen betrekking hebbende administratieve organisatie en het interne toezicht, waaronder in ieder geval de verdeling van taken en bevoegdheden;
    - i. Het college van bestuur is bevoegd tot het openen van rekening-courant, spaarvormen en deposito's tot aan de door der Raad van Toezicht vastgestelde limiet binnen een door de Raad van Toezicht vastgestelde periode.
    - ii. Het beheer van de middelen is belegd bij het college van bestuur van Hogeschool IPABO.
    - iii. Het college van bestuur dient er zorg voor te dragen dat een marktconforme renteopbrengst wordt gegenereerd, waarbij geen negatief saldo ontstaat op de rekening-courant en waarbij aan alle betalingsverplichtingen kan worden voldaan.
  - b. De voor de instelling toegestane beleggings- en leningsvormen,
    - i. Andere vormen van beleggen en belenen en transacties die de onder lid 1. a genoemde limiet en/of genoemde periode te boven gaan, kunnen uitsluitend goedvinden na goedkeuring door de Raad van Toezicht

- c. De bijbehorende informatievoorziening minimaal bestaande uit een kasstroomprognose over 5 jaar en de verantwoordingsinformatie, en;
  - i. Bij de begroting van Hogeschool IPABO wordt een kasstroomoverzicht gevoegd van het verwachte verloop van de inkomende en uitgaande kasstromen in het begrotingsjaar en de daaruit voortkomende financieringsbehoefte en liquiditeitsplanning.
  - ii. Bij de jaarrekening wordt een kasstroomoverzicht gevoegd van de gerealiseerde inkomende en uitgaande kasstromen in het verslagjaar.
  - iii. Hogeschool IPABO doet jaarlijks ten aanzien van de publieke middelen in de jaarverslaggeving verslag van:
    - Het beleid en de uitvoering ten aanzien van het beleggen en belenen
    - De soorten en omvang van de beleggingen en beleningen
    - De looptijden van de beleggingen en beleningen
- d. De wijze waarop onderscheid wordt gemaakt tussen publieke middelen en overige middelen enerzijds en niet-publieke middelen anderzijds.

Indien de instelling zich wil laten aanmerken als professionele belegger, dient dit ook in dit treasurystatuut te zijn vastgelegd.

2. Daarnaast heeft de instelling die financiële derivaten gebruikt haar interne organisatie op adequate wijze ingericht. In elk geval is geregeld;
  - a. De wijze waarop en de mate waarin het gebruik van financiële derivaten bijdraagt aan het beperken van renterisco's bij het financiële beleid en beheer;
  - b. De interne organisatiestructuur is op orde inzake aanschaf en gebruik van financiële derivaten, waaronder in elk geval regels zijn opgesteld inzake bevoegdheden en mandatering, interne controle, interne verantwoording, rol en betrokkenheid van de externe accountant, en rol en betrokkenheid van de interne toezichthouder,
  - c. De beheersingsstructuur rond de risico's van financiële derivaten, is onder meer gericht op de marktwaarde, de omvang en de samenstelling van de derivatenportefeuille en de monitoring van de marktwaarde en de (eventuele) liquiditeitsbuffer in relatie tot het liquiditeitsrisico.
3. De interne toezichthouder toetst of het tweede lid onderdeel uitmaakt van de eisen die het bestuur aan de interne organisatie van de instelling stelt.

#### **ARTIKEL 4. FINANCIËLE ONDERNEMING**

1. Derivaten, leningen of beleggingen worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, en die:
  - a. Gevestigd zijn in een lidstaat;
  - b. Minstens een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingsbureaus 'Moody's', 'Standard and Poor's' en 'Fitch'.
2. Beleggingen, leningen en derivaten met publieke middelen worden alleen aangetrokken in euro's.

#### **ARTIKEL 5. PROFESSIONEEL EN NIET-PROFESSIONEEL BELEGGER**

1. De instelling die geld belegt, of leent, al dan niet in combinatie met financiële derivaten verzoekt de financiële onderneming zicht te laten aanmerken als niet-professionele belegger.
2. De instelling kan bij de bank verzoeken zich te laten aanmerken als professionele belegger, indien de instelling aan de volgende drie voorwaarden heeft voldaan;
  - a. Een balanstotaal van ten minste € 20 miljoen op jaarbasis;
  - b. Een netto-omzet van ten minste € 40 miljoen op jaarbasis; en

- c. Een eigen vermogen van ten minste € 2 miljoen.
3. Indien de instelling zich als professionele belegger wil laten aanmerken, stemt de instelling deze keuze af met de interne toezichthouder en wordt dit in het treasurystatuut opgenomen. Tevens wordt de keuze aan de externe toezichthouder gemeld.
4. Een instelling die als niet-professionele belegger is aangemerkt, sluit bij het afsluiten van een financieel derivaat met de financiële onderneming een raamovereenkomst als opgenomen in bijlage I af.
5. Wanneer de instelling als niet-professionele belegger is aangemerkt, is zij bij het aangaan van derivatenovereenkomsten gebonden aan de modelovereenkomst die is opgenomen in bijlage II.

### Paragraaf 3. Specifieke regels

#### **ARTIKEL 6. BELEGGINGEN & LIQUIDITEITEN**

1. Middelen van de instelling die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
2. De beleggingen en liquiditeiten zijn onderverdeeld in geldmarkt- en kapitaalmarktinstrumenten.
  - a. Onder geldmarktinstrumenten worden producten met een looptijd korter dan één jaar bedoeld; het gaat om spaartegoeden, termijn deposito's en schuldbewijzen van de Nederlandse of Duitse staat.
  - b. Onder kapitaalmarktinstrumenten worden producten met een looptijd langer dan één jaar bedoeld.
3. De hoofdsom van de belegging wordt door de financiële onderneming, alle tijde gegarandeerd.
4. De instelling mag beleggen in staatsobligaties van lidstaten, mits deze lidstaten aan de ratingseisen, genoemd in artikel 4, eerste lid, voldoen.
5. Instellingen beleggen niet in:
  - 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 de instelling.
6. Beleggingen worden conform het treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de auditcommissie van de Raad van Toezicht gestuurd.

#### **ARTIKEL 7. LENINGEN**

1. De instelling kan middels leningen additionele financiële middelen aantrekken.
2. De instelling geeft geen lening uit aan derden, noch aan personeel, noch aan andere instellingen of organisatie, tenzij deze lening van toepassing is voor de uitvoering van de wettelijke taak van de instelling en binnen het doel van de organisatie past.
3. Vreemd vermogen wordt enkel aangetrokken ten behoeve van de uitoefening van de statutaire taak.
4. Aangaan van leningen met enkel het doel de aangetrokken gelden tegen een hoger rendement uit te zetten (Near Banking) is niet toegestaan.

5. Het college van bestuur vraagt offertes op bij minimaal 2 kapitaalverstrekkers alvorens een financiering wordt aangetrokken.
6. Bij het aangaan van leningen gaat de instelling een extra risico's aan die het voortbestaan van de instelling of geven van onderwijs kunnen bedreigen.
7. De instelling leent alleen bij financiële ondernemingen als bedoeld in artikel 4.
8. Leningen worden conform het treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd.

#### **ARTIKEL 8. FINANCIËLE DERIVATEN**

1. De instelling maakt alleen gebruik van financiële derivaten voor het beperken van opwaartse renterisico's bij leningen.
2. Een instelling hanteert uitsluitend rentecaps of payer swaps.
3. Derivaten worden conform treasurystatuut afgesloten en vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder voorgelegd.
4. De instelling die een financieel derivaat afsluit, neemt in ieder geval de volgende contractuele voorwaarden in acht.
5. Er worden geen clausules opgenomen die op enigerlei wijze de uitvoering van het toezicht op de instelling belemmert.
6. Er worden geen additionele eenzijdige opzeggingsmogelijkheden of andere beperkende voorwaarden vanuit de financiële onderneming opgenomen.
7. Er worden geen derivaten met margin calls afgesloten.

#### **ARTIKEL 9. GEEN INEFFECTIEVE POSITIE DERIVATEN**

1. Een derivaat wordt pas aangetrokken vanaf het moment dat de lening is afgesloten.
2. De nominale waarde van het derivaat is niet groter dan de onderliggende lening.
3. De looptijd van het derivaat is niet langer dan de onderliggende lening, met een maximum van 30 jaar.
4. Indien de looptijd van het derivaat langer is dan 15 jaar, wordt dit gemotiveerd in het treasurystatuut.
5. Bij het ontstaan van een niet-effectieve positie neemt de instelling direct contact op met zowel de interne als de externe toezichthouder.

### **Paragraaf 4. Verantwoording en toezicht**

#### **ARTIKEL 10. EXTERNE VERANTWOORDING**

De instelling 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 afgesloten derivatenovereenkomsten. 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 jaarverslaglegging onderwijs;
- d. Een rapportage over het treasurystatuut opgenomen, waarin tenminste verslag gedaan over:
  - Het beleid en uitvoering ten aanzien van beleggen, lenen en derivaten;
  - De soorten en omvang van de beleggingen, leningen en derivaten;
  - De looptijden van de beleggingen, leningen en derivaten.

#### **ARTIKEL 11. TOEZICHT**

1. De externe toezichthouder kan toetsen de instelling voldoet aan de eisen met betrekking tot de interne organisatie van de instelling, zoals bedoeld in artikel 3 van deze regeling.
2. De externe toezichthouder beoordeelt minimaal eenmaal per jaar, mede op basis van in ieder geval de informatie van de accountant, of een instelling zich in voldoende mate houdt aan de regelgeving inzake de derivatentransacties en neemt ter zake gepaste actie bij tekortkomingen of risico's.

### **Paragraaf 5. Overgangsrecht**

#### **ARTIKEL 12. OVERGANGSRECHT**

1. De Regeling belenen en beleggen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010, zoals deze luidde op 30 juni 2016, blijft van toepassing op beleggingen, leningen en derivaten die voor 1 juli 2016 zijn afgesloten.
2. Instellingen die op 1 juli 2016 een belegging, lening of financieel derivaat hebben en op die datum nog geen treasurystatuut hebben, stellen voor 1 oktober 2016 een treasurystatuut op.

#### **ARTIKEL 13. INTREKKING REGELING**

De Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010 wordt ingetrokken.

#### **ARTIKEL 14. INWERKINGTREDING**

Deze regeling treedt in werking met ingang van 1 mei 2024.

#### **ARTIKEL 15. CITEERTITEL**

Deze regeling wordt aangehaald als: Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2024.

#### **ARTIKEL 16. SLOTBEPALINGEN**

1. Het Treasurystatuut wordt uiterlijk na twee jaar, voor het eerst uiterlijk in mei 2026, door de College van Bestuur en Raad van Toezicht geëvalueerd en eventueel aangepast.
2. Het Treasurystatuut is vastgesteld door het CvB.
3. Het Treasurystatuut is goedgekeurd door de RvT in haar vergadering van 4 april 2024.
4. Het Treasurystatuut treedt in werking op 1 mei 2024 en vervangt de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016.