

# Treasury-statuu

**Stichting Hoger Onderwijs Nederland**

Datum: 19-05-2021.

Opgesteld door: Harald Steekelenburg (Stafdienst FB&C, Business Control).

Ten behoeven van: College van Bestuur, Hogeschool Inholland.

Vastgesteld door het College van Bestuur op 29 06 2021.

Volgende geplande herzieningsdatum: 1 september 2022.

# Inhoudsopgave

1. Inleiding .....	3
1.1 Aanleiding voor een Treasury-statuuT .....	3
1.2 Algemene uitgangspunten .....	3
2. Treasury-activiteiten .....	5
2.1.1 Algemene doelstellingen .....	5
2.1.2 Bijzondere doelstellingen .....	5
2.2 Treasury-activiteiten .....	6
2.2.1 Cashmanagement .....	6
2.2.2 Strategisch treasury-beleid .....	6
2.2.3 Risk management – Risico’s .....	7
2.3 Marktpartijen en financiële instrumenten .....	8
2.3.1 Marktpartijen .....	8
2.3.2 Financiële instrumenten .....	8
3. Administratieve Organisatie en Interne Controle .....	9
3.1 Functies, Taken en Bevoegdheidsgebieden .....	9
3.2 Scheiding publieke middelen en niet-publieke middelen .....	9
3.3 Plannings- en controlcyclus .....	9
3.4 Treasury-overleg .....	10
3.5 Positiebepaling .....	10
3.6 Besluitvorming .....	10
3.7 Transacties .....	10
3.8 Controle, verslaglegging en waarderingsgrondslagen .....	10
3.9 Autorisatie .....	11
3.10 Rapportage .....	11
3.11 Geautomatiseerde systemen .....	11
4. Externe verantwoording en Extern toezicht .....	12
4.1 Externe verantwoording .....	12
4.2 Extern toezicht .....	12
Bijlage 1. Marktpartijen .....	13
Bijlage 2 Berekeningsmethode van de ratio’s .....	14
Bijlage 3. Financiële instrumenten .....	15
Bijlage 4. Regelingen genoemd in het Treasury-statuuT .....	16

## 1. Inleiding

### 1.1 Aanleiding voor een Treasury-statuuat

Hogeschool Inholland staat voor kwalitatief goed onderwijs dat aansluit bij het werkveld. Om deze stelling te waarborgen zal Hogeschool Inholland de komende jaren blijven investeren in onderwijsvernieuwingen en nieuwbouw, waarbij de beschikbare financiële middelen strak zullen worden beheerd en de beschikbare ruimte efficiënt zal worden ingezet.

Treasury richt zich op het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

Het treasury-statuuat geeft richting aan en randvoorwaarden voor de uitoefening van de treasury-taken. In het treasury-statuuat zijn de uitgangspunten, de financiële en organisatorische kaders en de doeleinden voor genoemde taken vastgelegd. Uitgaande van het treasury-statuuat wordt in het Jaarplan Treasury op jaarbasis de beoogde realisatie van de treasury-taken beschreven. In het treasury-overleg wordt periodiek geëvalueerd hoe de realisatie zich ten opzichte van dit plan ontwikkelt en wordt het beleid eventueel tussentijds bijgestuurd.

De in dit document vastgelegde procedures, richtlijnen en kaders gelden in beginsel voor alle onderdelen van Hogeschool Inholland en alle aan haar verbonden partijen met een meerderheidsdeelneming of een beslissende zeggenschap. Eventuele gehele of gedeeltelijke vrijstelling hierop kan alleen worden verleend door het College van Bestuur. In voorkomend geval zal deze vrijstelling worden vastgelegd in een daarvoor bestemde bijlage bij het statuuat.

### 1.2 Algemene uitgangspunten

Het treasury-statuuat behoeft de goedkeuring/vaststelling van het College van Bestuur, wat betekent dat de, in het treasury-statuuat, vastgelegde taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden in werking treden na deze goedkeuring/vaststelling. Het treasury-statuuat wordt 2 jaarlijks gereviseerd of indien tussentijds nodig, de bevindingen van deze review worden gedeeld met de College van Bestuur en bij wijzigingen met de Auditcommissie van de Raad van Toezicht.

De Raad van Toezicht ontvangt het statuuat ter advisering.

Hogeschool Inholland wordt voornamelijk door publieke gelden gefinancierd en heeft 'Maatschappelijk verantwoord' en 'duurzaamheid' als belangrijke uitgangspunten met betrekking tot het beleid. Het treasury-statuuat is afgestemd op dit gegeven en alle treasury-activiteiten en alle overige handelingen zullen aan dit beleid worden getoetst.

Het treasury-statuuat is mede gebaseerd op de aanschrijving van de minister van OCW, waarmee bedoeld wordt de meest recente regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap, houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen voor financiële derivaten. Aanvullend is het treasury-statuuat gebaseerd op de regeling van de Minister van Financiën, houdende regels over het schatkistbankieren door rechtspersonen met een wettelijke of publieke taak en rechtspersonen die publieke liquidmiddelen beheren.

In de regeling van de minister van OCW wordt een kader gesteld, waarbinnen de instellingen voor onderwijs en onderzoek hun financierings- en beleggingsbeleid zullen inrichten en organiseren. Een belangrijk uitgangspunt van deze regeling is het bevorderen en transparant maken van een solide beleggings- en beleningsbeleid, zonder de beschikkingsmacht van de door het ministerie van OCW bekostigde instellingen aan te tasten. Daarnaast schrijft de regeling voor om risicomijdend te beleggen; directe beleggingen in aandelen of daarvan afgeleide producten zijn daarom niet toegestaan. De regeling van de Minister van Financiën bevat algemene regels die gelden voor het schatkistbankieren, het verstrekken van krediet via de schatkist van het Rijk en het prudent uitzetten van liquide middelen met betrekking tot organisaties die niet tot het Rijk behoren, maar daarmee wel verbonden zijn.

Vanwege de regeling van de Minister van Financiën met betrekking tot het schatkistbankieren, voldoet Hogeschool Inholland automatisch aan de Regeling Belenen en Beleggen van de Minister van OC&W inzake publieke gelden. Geen van beide regelingen

## Treasury-statuuat Stichting Hoger Onderwijs Nederland

is van toepassing op de private gelden, behalve de opmerking dat met private middelen niet zodanige risico's worden aangegaan dat deze een negatief effect zouden kunnen hebben op de publieke middelen.

Toepasselijke wettelijke regelingen en voorschriften worden, waar dat nodig is, zo spoedig mogelijk in het statuut verwerkt en worden, tenzij door het College van Bestuur expliciet anders bepaald, steeds geacht daarvan terstond deel uit te maken.

## 2. Treasury-activiteiten

### 2.1.1 Algemene doelstellingen

(art. 2 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW).

De volgorde van de onderstaande doelstelling geeft het belang aan van de prioritering van de doelstellingen.

- Het treasury-beleid is, als onderdeel van het financiële beleid, dienstbaar aan het realiseren van de publieke doelstellingen van Hogeschool Inholland en is daartoe op transparante wijze gericht op het waarborgen van de financiële continuïteit op korte en lange termijn.
- Binnen dat kader, en niet als doel op zich, streeft Treasury met het beheer van financiële posities en financiële stromen naar minimalisatie van de kosten en maximalisatie van de opbrengsten, e.e.a. strikt binnen de richtlijnen zoals in het treasury-statuuat wordt omschreven.
- De beschikbaarheid van vermogen en liquiditeit, benodigd voor de uitvoering van het kernbedrijf van Hogeschool Inholland, dient te allen tijde te zijn gewaarborgd.
- De beheersbaarheid van renterisico's dient te zijn gewaarborgd door het streven naar een grote mate van zekerheid over renteresultaten in de tijd en het realiseren van acceptabele tarieven.
- Het treasury-statuuat dient verankerd te zijn in de reguliere administratieve organisatie. Er dient een doelgerichte en doelmatige controle op het cashmanagement en de treasury-administratie mogelijk te zijn.
- Voor de publieke gelden van Hogeschool Inholland geldt dat de overtollige middelen aangehouden dienen te worden bij de schatkist. Binnen het schatkistbankieren wordt gewerkt met een dag-limiet, wat betekent dat dagelijks tot het maximum van de dag-limiet betalingen verricht kunnen worden. Voor de Inholland betaalrekening is uitgegaan van een salarisbetaling inclusief vakantiegeld of 13<sup>e</sup> maand plus een crediteurenbetaling. Afgesproken is echter dat op de betaaldata van salarissen of sociale afdrachten, geen crediteurenbetalingen worden verricht. Voor de andere bankrekeningen is gekeken naar het verleden. De daglimieten worden jaarlijks getoetst en indien nodig aangepast. Voor de 4 Rabobankrekeningen die onder zijn gebracht bij het Schatkistbankieren gelden de volgende dag-limieten:
  - Rabobank 016.09.30.642 – Inholland betaalrekening € 13,0 mln.
  - Rabobank 016.09.30.510 – Inholland collegegeld eenmalig € 1,0 mln.
  - Rabobank 016.09.55.181 – Inholland collegegeld deelbetalingen € 1,0 mln.
  - Rabobank 016.09.30.480 – Inholland bekostiging € 0,0 mln.
- Voor de private gelden streeft Hogeschool Inholland via een "in-house bank" concept er naar om de beschikbare liquiditeiten centraal te beheren, zodat geprofiteerd kan worden van schaalvoordelen op het gebied van rentekosten of renteopbrengsten, een efficiëntere afhandeling van het betalingsverkeer kan plaatsvinden en een adequate controle op de ingaande en uitgaande geldstromen mogelijk is.

De voorwaarden aan de algemene doelstellingen zijn:

- Het is niet toegestaan om gelden te lenen met het doel hiermee externe uitzettingen te verrichten.
- De wijzen van beleggen en belenen dienen risicomijdend te zijn, wat inhoudt dat de hoofdsom gegarandeerd dient te zijn. Belangrijke factoren daarbij zijn gegoedheid tegenpartij, tijdshorizon, producteigenschappen en oorsprong c.q. bestedingsdoel van de te beheren financiële middelen.

### 2.1.2 Bijzondere doelstellingen

Naast deze algemene doelstellingen is bij het opstellen van het treasury-statuuat rekening gehouden met enkele actuele financiële thema's c.q. ontwikkelingen die binnen een periode van vijf jaar bij Hogeschool Inholland (kunnen gaan) spelen, namelijk:

- De onzekerheid t.a.v. instroom studenten.
- Het beleid met betrekking tot vastgoed, zoals de eventuele nieuwbouw/verbouw projecten en de gewenste flexibiliteit in huisvesting.
- Het aflopen van bestaande en/of aangaan van nieuwe financieringsarrangementen.
- De onzekerheid van inkomsten uit contractactiviteiten.
- De balanspositie liquide middelen (voornamelijk deposito's) enerzijds en vreemd vermogen anderzijds.
- De noodzakelijke kostenbeheersing als gevolg van teruglopende overheidsbekostiging.

## 2.2 Treasury-activiteiten

Tot het aandachtsveld van Treasury bij Hogeschool Inholland behoren het:

- Cashmanagement (financiële logistiek; beheersing van de in-/uitgaande geldstromen).
- Strategisch treasury-beleid - financieren (verkrijgen en behouden van toegang tot de vermogensmarkten) en beleggen (rendabel maken van liquiditeitsoverschotten).
- Riskmanagement (bescherming tegen allerlei vormen van financiële risico's).

Ter bewaking van de ontwikkeling van de financiële en liquiditeitspositie worden door de onderwijsinspectie opgelegde kengetallen/stuurgetallen gebruikt:

- Solvabiliteit II (signaleringswaarde > 30%) .
- Current Ratio (signaleringswaarde > 0,50).
- Huisvestingsratio I (signaleringswaarde > 15%).
- Weerstandsvermogen (signaleringswaarde > 0,05).
- Rentabiliteit (signaleringswaarde 0,0%).
- Bovenmatige Reserve (signaleringswaarde < € 0,0).

Aanvullend houdt Hogeschool Inholland een minimale kaspositie aan, waarvan een deel liquide en een deel via direct opvraagbaar krediet (signaleringswaarde € 25,0 mln.). Jaarlijks wordt bij de begroting van Hogeschool Inholland vastgesteld hoe groot het liquide deel moet zijn.

De formules met betrekking tot de berekening van de kengetallen/stuurgetallen zijn opgenomen in Bijlage 2.

### 2.2.1 Cashmanagement

De Cashmanager beheert alle kasstromen/alle liquidemiddelen van Hogeschool Inholland. Het is decentrale eenheden niet toegestaan zelf bankrekeningen te openen, te onderhouden, betalingsverkeer te verrichten of geld- en/of kapitaalmarkt transacties aan te gaan. De interne bankfunctie dient te worden ondersteund door een adequate, centraal gestuurde bankrekeningstructuur waarlangs de gehele geldstroom van de organisatie wordt geleid. Substantiële verwachte ontvangsten en/of betalingen (> € 0,5 mln.) dienen tijdig te worden gemeld bij de Cashmanager. Bij de afhandeling van het betalingsverkeer zal worden gestreefd naar het inzetten van goedkope betaalmedia en zal ten behoeve van optimale valuterig zoveel mogelijk worden gewerkt met vaste betaalmomenten in de week.

De Cashmanager beheert het werkkapitaal, waarbij de ontwikkelingen binnen het werkkapitaal worden gemeten door middel van de Current Ratio. Hierbij wordt gestreefd om de Current Ratio binnen de bandbreedte van 0,5 – 1,5 te houden. Tijdelijke pieken en dalen kunnen, indien noodzakelijk, met financieringsarrangement(en) worden genormaliseerd.

De Cashmanager reguleert het saldo dat op rekening courant wordt aangehouden en verzorgt de belegging van de kortlopende liquiditeitsoverschotten conform de richtlijnen van dit treasury-statuuat, dan wel trekt de benodigde middelen aan.

Onder de overige taken van de Cashmanager vallen onder andere het beheer van de externe bankrekeningstructuur en de interne bankfunctie en het beheer van de treasury-administratie.

### 2.2.2 Strategisch treasury-beleid

Jaarlijks zal de lange termijn financieringsbehoefte van Hogeschool Inholland in kaart worden gebracht. In een meerjaren exploitatiebegroting, inclusief balans en kasstroomoverzicht, zal de impact van alle strategische beslissingen zoals investeringen, fusies, groeiambities e.d. in kaart worden gebracht.

De Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C zal op aangeven van het College van Bestuur externe marktpartijen benaderen voor de financiering van specifieke objecten of trajecten. Daarnaast beheert de Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C bestaande arrangementen.

Bij het inrichten/benutten van de financieringsarrangementen streeft Hogeschool Inholland in eerste instantie naar financiering bij de Schatkist. Mocht deze optie niet meer voorhanden zijn of de marktprijzen voordeliger zijn dan bij de Schatkist, streeft Hogeschool Inholland naar:

- Spreiding over minimaal 2 banken/financiële instellingen.
- Pricing op basis van objectieve parameters zoals IRS en Euribor.
- Flexibiliteit in looptijd, rentefixatie-termijnen en de mogelijkheid tot boetevrije aflossing. Gezien de risico-averse houding van Hogeschool Inholland zal altijd gestreefd worden naar de optimale verhouding tussen zekerheid en flexibiliteit, waarbij zekerheid prioriteit heeft.
- Minimale inzet van haar actief als onderliggende waarde/onderpand.
- Longterm commitments met banken/financiële instellingen (min. 10 jaar), voorafgegaan door een juridische toetsing.

De opbouw van de financieringsfaciliteiten moet de meerjarenbegroting c.q. meerjarenliquiditeitenplanning volgen.

Activiteiten met betrekking tot Deelnemingen en/of Leningen u/g hebben betrekking op participaties in rechtspersonen met een in aandelen verdeeld kapitaal en leningen verstrekt aan verbonden partijen (conform definitie meest recente OCW Richtlijn Jaarverslaggeving). De Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C ondersteunt het College van Bestuur bij het aangaan en beheren van deelnemingen en het verstrekken en innen van de leningen, e.e.a. binnen de kaders van de meest recente versie van de regeling beleggen, lenen en derivaten OCW.

De taken bestaan o.a. uit:

- Beoordelen (periodiek) van de kredietwaardigheid van de (nieuwe) tegenpartij.
- Doen van voorstellen op het gebied van (rente)condities en voorwaarden.
- Het bewaken van de uitgevoerde taken zoals het voeren van de leningen c.q. deelnemingenadministratie, het aanmaken en verzenden van rente- en/of aflossingsnota's en het innen van openstaande vorderingen uit hoofde van dividend, rente en aflossingen.

### 2.2.3 Risk management – Risico's

Treasury beheert de navolgende financiële risico's:

- Marktrisico - Het risico dat het resultaat en/of de waarde van een vermogenscomponent daalt of stijgt door verandering in de marktvariabelen (marktvariabelen zijn niet te sturen door Hogeschool Inholland; middels het formuleren van een marktvisie wordt getracht de hieruit voortvloeiende risico's beheersbaar te maken).
- Renterisico - Betreft de verandering van het renteresultaat als gevolg van een stijging of daling van de geld- en/of kapitaalmarktrente.
- Debiteurenrisico - In dit verband gaat het om het risico dat bij een treasury-transactie een tegenpartij de contractuele verplichtingen (tijdelijk) niet meer kan nakomen. Dit risico kan worden onderverdeeld in settlementrisico en pre-settlementrisico. Het risico op de handelsdebiteuren wordt beheerd door de Stafdienst FB&C. Indien gewenst kan de Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C hierbij ondersteuning geven. Met het afschaffen van de gegarandeerde incasso loopt Hogeschool Inholland een risico bij de studentdebiteuren. Deze categorie betreft een groot aantal debiteuren. De beheersmaatregelen richten zich op een tijdige inning van onder andere de collegegelden, een goed werkende incassoprocedure en waar mogelijk aanvullende sancties.
- Liquiditeitsrisico - Is enerzijds het risico van beperkte liquiditeit in de verhandelbaarheid van financiële producten in de markt en anderzijds het risico van een beperkte mogelijkheid tot het aantrekken van liquiditeiten.
- Solvabiliteitsrisico - Is het risico dat Hogeschool Inholland niet in staat is om aanvullende financiering aan te trekken, omdat de vermogenspositie van de organisatie onder druk staat of omdat de vervalkalender van bestaande leningen het aantrekken van extra financiering niet toestaat. Als gevolg hiervan kan een liquiditeitsrisico ontstaan.
- Organisatorisch risico - Is het risico dat voortvloeit uit onoordeelkundig, ongeautoriseerd, onvoldoende geïnformeerd handelen door een van de (treasury)medewerkers van Hogeschool Inholland.
- Operationeel risico - Is het (liquiditeits)risico van Hogeschool Inholland dat kan ontstaan als door menselijk of technisch falen de systemen niet naar behoren functioneren (sturing mogelijk door goede organisatorische inbedding in de administratieve organisatie; interne procedures, software en goede interne communicatie).

## **2.3 Marktpartijen en financiële instrumenten**

### **2.3.1 Marktpartijen**

Hogeschool Inholland heeft zich aan laten merken als een niet professionele belegger binnen de definitie van de meest recente regeling beleggen, lenen en derivaten OCW (art. 5 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW).

Bijlage 1 van het treasury-statuuat bevat een overzicht van de marktpartijen waar Hogeschool Inholland zaken mee doet en die voldoen aan de voorwaarden zoals gesteld in de meest recente regeling beleggen, lenen en derivaten OCW.

Mogelijke toekomstige marktpartijen worden aan de voorwaarden uit de meest recente regeling beleggen, lenen en derivaten OCW getoetst.

Bij de huisbankier van Hogeschool Inholland is het betalingsverkeer geconcentreerd, gekoppeld aan de Schatkist. Bij de belegging van de creditgelden wordt gehandeld conform de regeling van de Minister van Financiën met de algemene regels die gelden voor het schatkistbankieren. Uitgaande van een goede financieringsstructuur worden geen deposito-verplichtingen aangegaan langer dan 3 maanden.

De Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C onderhoudt de contacten met de huisbankier en andere relevante financiële instanties en dienstverleners.

### **2.3.2 Financiële instrumenten**

In bijlage 3 van het treasury-statuuat wordt een overzicht gegeven welke instrumenten per te beheren object mogen worden ingezet. Tevens wordt aangegeven welk instrument, onder welke voorwaarden, wanneer, tot welke hoogte, via welke marktpartijen, door wie (evt. na accordering door het treasury-overleg) mag worden ingezet.

### 3. Administratieve Organisatie en Interne Controle

(art. 3 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW)

#### 3.1 Functies, Taken en Bevoegdheidsgebieden

Binnen Hogeschool Inholland hebben de volgende functies raakvlakken met Treasury:

- Raad van Toezicht - Ontvangt ter advisering het treasury-statuuat en Jaarplan Treasury. De Auditcommissie ontvangt minimaal 3 keer per jaar een liquiditeitsrapportage. Het treasury-jaarverslag is een onderdeel van het Hogeschool Inholland jaarverslag.
- College van Bestuur - Stelt treasury-statuuat en Jaarplan Treasury na overleg met de Raad van Toezicht (adviserende rol) vast. De portefeuillehouder Bedrijfsvoering is voorzitter van het treasury-overleg. De uitvoering van het treasury-beleid wordt gemandateerd aan het stafhoofd FB&C.
- Stafhoofd FB&C - Geeft sturing aan alles met betrekking tot Treasury als Treasurer van Hogeschool Inholland, onderhoudt functionele lijnen met de uitvoerende betaalorganisatie, bewaakt de uitvoering van het beleid en rapporteert aan het treasury-overleg. Daarnaast is het stafhoofd FB&C het aanspreekpunt voor externe relaties.
- Cashmanager (frontoffice) - De Cashmanager is verantwoordelijk voor de korte termijn transacties (looptijd maximaal 12 maanden, geen derivaten) en het beheer van de in-house bank. Uit dien hoofde verzorgt hij de saldo-regulatie van de externe bankrekeningen van Hogeschool Inholland en de dagelijkse afhandeling van het betalingsverkeer van de afzonderlijke eenheden. Het uitzettingsbeleid van de Cashmanager dient aan te sluiten c.q. afgestemd te worden op de activiteiten van de Treasurer/Stafhoofd FB&C. Het uitzettingsbeleid van de Cashmanager wordt inhoudelijk aangestuurd vanuit de activiteiten van de Treasurer/Stafhoofd FB&C.
- Manager Finance - Verzorgt de formele controle per treasury-transactie en draagt zorg voor een juiste administratieve verantwoording. Daarbij worden, indien noodzakelijk, 1 x per week de posities afgestemd met de treasury-administratie. De inhoudelijke controle ligt bij het treasury-overleg.
- Concern Controller – Adviseert gevraagd en ongevraagd over onderwerpen aangaande treasury.
- Externe Adviseur – Indien de noodzakelijke expertise niet binnen Hogeschool Inholland aanwezig is of indien Hogeschool Inholland een second opinion wil hebben met betrekking tot bepaalde treasury-transacties, kan een externe adviseur ingeschakeld worden.
- Treasury-overleg - Toetst inhoudelijk het gevoerde treasury-beleid, de liquiditeitspositie, stelt een kader voor de treasury-activiteiten voor de komende verslagperiode.
- Overige onderdelen en diensten - Dienen er voor zorg te dragen dat Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C tijdig geïnformeerd wordt over het ontstaan van substantiële betalingsverplichtingen (groter dan € 0,5 mln.) of andere te verwachten substantiële wijzigingen (groter dan € 0,5 mln.) in de geldstromen van Hogeschool Inholland.

#### 3.2 Scheiding publieke middelen en niet-publieke middelen

Hogeschool Inholland heeft naast inkomsten uit publieke activiteiten ook inkomsten uit niet-publieke activiteiten. Hogeschool Inholland heeft deze private activiteiten ondergebracht in een aparte organisatorische eenheid, die, onder beheer van Hogeschool Inholland, gebruikt maakt van aparte bankrekeningen. Hierdoor is een duidelijke scheiding van de financiële stromen van publieke middelen en niet-publieke middelen zichtbaar.

#### 3.3 Plannings- en controlcyclus

Jaarlijks zal door de Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C, als onderdeel van de plannings- en controlcyclus, in samenwerking met alle betrokken eenheden een Jaarplan Treasury worden samengesteld. Deze dient door het College van Bestuur te worden goedgekeurd. In het Jaarplan Treasury worden de volgende zaken opgenomen:

- Liquiditeitenplanning (korte termijn) - De planning voor de eerstvolgende 12 maanden is gebaseerd op de Exploitatiebegroting waarbij de verdeling over de perioden/maanden op historische gegevens gebaseerd is. Deze liquiditeitenplanning wordt aangevuld met exacte gegevens voor zover aanwezig.

- Liquiditeitenplanning (lange termijn) - De planning op lange termijn (5 jaar) is gebaseerd op de Meerjarenbegroting. Deze liquiditeitenplanning wordt aangevuld met exacte gegevens voor zover aanwezig.
- Ratio's – Eerder genoemde ratio's op basis van bovenstaande lange termijn liquiditeitenplanning.
- Renterisico - De leenmomenten, de renteaanpassingen en de samenstelling van de huidige leningenportefeuille worden weergegeven.
- Geld- en kapitaalmarktpartijen - Hier wordt aangegeven (inclusief hoofdsommen en looptijden) waar Hogeschool Inholland haar overtollige middelen mag onderbrengen.

Het Jaarplan Treasury bevat, indien nodig, een voorstel met geplande acties.

### 3.4 Treasury-overleg

Tijdens het begrotingsproces, het proces met betrekking tot het jaarverslag en in specifieke gevallen zal een treasury-overleg plaatsvinden.

Aan dit treasury-overleg nemen deel de portefeuillehouder Bedrijfsvoering van het College van Bestuur, het stafhoofd FB&C (als Treasurer/Stafhoofd FB&C) en de Cashmanager. Binnen het treasury-overleg zal het gevoerde beleid over de afgelopen periode worden getoetst. Vervolgens wordt bezien of de bestaande liquiditeitsplanning moet worden aangepast en worden de kaders waarbinnen de Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C de komende periode dient te werken vastgesteld. Het overleg en de daarvoor benodigde rapportages inclusief voorstellen worden door stafhoofd FB&C (als Treasurer) en de Cashmanager voorbereid.

### 3.5 Positiebepaling

Middels het opstellen van liquiditeitsprognoses, berekenen ratio's/kengetallen, analyseren van de bestaande portefeuilles en verkennen van de marktaanbiedingen brengt de Cashmanager de te beheren posities zo nauwkeurig mogelijk in beeld. De frequentie is sterk afhankelijk van interne en externe ontwikkelingen, waar mogelijk sluit deze aan op de bestaande plannings- en controlcyclus.

Op basis van de beschikbare gegevens zal Treasury een strategie ontwikkelen om het rendement te optimaliseren dan wel de kosten te minimaliseren, e.e.a. in overeenstemming met de geformuleerde doelstellingen van hoofdstuk 2, het meest recente Jaarplan Treasury en eventuele mandaten vanuit het treasury-overleg.

### 3.6 Besluitvorming

Besluitvorming met betrekking tot het aantrekken van leningen of afgeleide producten en het uitzetten van gelden, vindt plaats op basis van de onderstaande stappen:

- Positiebepaling (Cashmanager).
- Opstellen en overwegen alternatieven (Cashmanager - Treasury-overleg).
- Aangaan van transacties, korter dan 1 jaar, die binnen het door het treasury-overleg vastgestelde treasury-beleid passen (Cashmanager – Treasurer/Stafhoofd FB&C).
- Aangaan van transacties, langer dan 1 jaar, die binnen het door het treasury-overleg vastgestelde treasury-beleid passen, na besluit van het College van Bestuur (Cashmanager – Treasurer/Stafhoofd FB&C).

Er wordt per triaal achteraf gerapporteerd aan het treasury-overleg.

### 3.7 Transacties

De Cashmanager - Treasurer/Stafhoofd FB&C verzorgt op basis van een mandaat de uitvoering van de, in paragraaf 3.6 genoemde, transacties, binnen de geldende regelgeving vanuit het ministerie van Financiën en het ministerie van OCW. Afgesloten transacties moeten direct schriftelijk worden bevestigd aan de tegenpartij en worden vastgelegd in de treasury-administratie.

### 3.8 Controle, verslaglegging en waarderingsgrondslagen

De concernboekhouding zal afgesloten transacties controleren aan de hand van de te ontvangen bevestigingen van tegenpartijen.

Daarnaast is de concernboekhouding verantwoordelijk voor het actief controleren of de uitgevoerde transacties binnen de gestelde autorisatieprofielen zijn gebleven en of er aan de andere richtlijnen is voldaan. De concernboekhouding speelt hiermee een belangrijke rol in het kader van een goede functiescheiding, zoals vastgelegd in het Procuratiereglement.

De financieringen/beleggingen (obligaties en commercial paper) worden tegen nominale waarde opgenomen. Het agio/disagio wordt geamortiseerd over de resterende looptijd van de beleggingen. De verantwoording vindt plaats overeenkomstig de eisen die aan Hedge Accounting worden gesteld.

### 3.9 Autorisatie

De autorisatie met betrekking tot treasury-transacties voldoet aan de vereisten zoals gesteld binnen het meest recente Procuratiereglement.

### 3.10 Rapportage

De volgende rapportages worden onderkend:

- Periodieke rapportage - ten behoeve van alle belanghebbenden zal met een vaste frequentie, middels een standaard opzet verslag worden gedaan van:
  - De ontwikkeling van de liquiditeit in de afgelopen periode.
  - De verwachte ontwikkeling van de liquiditeit.
  - De verwachte ontwikkeling van de ratio's.

Deze rapportage wordt opgesteld door de Cashmanager.

- Treasury-jaarverslag (als onderdeel van het Hogeschool Inholland jaarverslag) - Dit jaarverslag wordt opgesteld door de Cashmanager in samenwerking met de Treasurer/Stafhoofd FB&C.

### 3.11 Geautomatiseerde systemen

Het gehele girale betalingsverkeer van Hogeschool Inholland zal worden geïnitieerd vanuit CODA en ter verwerking bij de betreffende bankinstelling worden aangeboden middels Electronic Banking van een bank/financiële instelling. De verwerking van de dagafschriften zal zoveel dagelijks dienen plaats te vinden.

## 4. Externe verantwoording en Extern toezicht

### 4.1 Externe verantwoording

(art. 10 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW)

Hogeschool Inholland doet ieder jaar in de jaarverslaglegging met betrekking tot 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 jaarverslaggeving onderwijs;
- d. Een rapportage over het treasury-statuuat opgenomen, waarin tenminste verslag wordt gedaan over:
  - Het beleid en de 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.

### 4.2 Extern toezicht

(art. 11 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW)

De externe toezichthouder (Inspectie van het Onderwijs) beoordeelt, conform de meest recente regeling beleggen, lenen en derivaten van het ministerie van OCW, mede op basis van in ieder geval de informatie van de accountant of een instelling zich in voldoende mate houdt aan de regelgeving inzake derivatentransacties en neemt ter zake gepaste actie bij tekortkomingen of risico's.

Daarnaast kan de externe toezichthouder toetsen of de instelling voldoet aan de eisen met betrekking tot de interne organisatie van de instelling, zoals bedoeld in artikel 3 van deze regeling.

## Bijlage 1. Marktpartijen

(art. 4 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW)

Bijlage 1 van het treasury-statuuT bevat een overzicht van de (markt)partijen waar Hogeschool Inholland zaken mee doet en die toegestaan zijn op basis van de regeling belenen en beleggen van het ministerie van OCW.

Het gaat om partijen die minimaal een single A-rating hebben, afgegeven door tenminste twee van de drie ratingsbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Daarnaast dienen de financiële ondernemingen gevestigd te zijn in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (EER).

Hogeschool Inholland werkt met de volgende marktpartijen samen:

- Ministerie van Financiën, inzake schatkisbankieren inclusief financiering.
- Rabobank Rotterdam (huisbankier)(vestigingsplaats hoofdvestiging: Utrecht - Nederland)

Rating Rabobank Rotterdam (12-1-2021)

- Moody's Aa3
- Standard and Poor's A+
- Fitch AA-

Mogelijke toekomstige marktpartijen worden aan bovenstaande voorwaarden getoetst.

## **Bijlage 2 Berekeningsmethode van de ratio's**

### **Ratio's Onderwijsinspectie**

Solvabiliteit 2 – (Totaal Eigen Vermogen + Voorzieningen) / Totaal Vermogen

Current Ratio – (Vorderingen + Liquide middelen) / Kortlopende schulden

Huisvestingsratio 1 – (Afschrijvingen Gebouwen + Huisvestingslasten) / Totale Lasten

Weerstandvermogen – Totaal Eigen Vermogen / Totale Baten

Rentabiliteit – Resultaat / Totale Baten

Bovenmatige reserves – ((0,5 \* Aanschafwaarde Gebouwen \* 1,27) + Boekwaarde resterende Materiële vaste activa + (0,05 \* Totaal Baten)) - Totaal Eigen Vermogen

### **Bijlage 3. Financiële instrumenten**

(art. 3, art. 6, art. 7, art. 8 en art. 9 Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW)

Onderstaand wordt een overzicht gegeven welke instrumenten per te beheren object mogen worden ingezet. Tevens wordt aangegeven welk instrument, onder welke voorwaarden, wanneer, tot welke hoogte, via welke marktpartijen, door wie (evt. na accordering door het treasury-overleg) mag worden ingezet.

#### **Beleggingen**

Hogeschool Inholland belegt, indien nodig/mogelijk, de tijdelijke overtollige middelen, middelen die tijdelijk niet nodig zijn voor de publieke taak, conform regeling van de Minister van Financiën, houdende regels over het schatkistbankieren en de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016. Dit betekent dat van de beleggingen de hoofdsom gegarandeerd is, de belegging eindig is en dat de belegging op een vooraf vastgestelde einddatum wordt terugontvangen. Beleggingen worden vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd.

#### **Leningen o/g**

Jaarlijks zal de lange termijn financieringsbehoefte van Hogeschool Inholland in kaart worden gebracht. De Cashmanager en/of Treasurer/Stafhoofd FB&C zal op aangeven van het College van Bestuur de externe marktpartijen benaderen voor de financiering van specifieke objecten of trajecten, waarbij in ogenschouw wordt gehouden dat het aangaan van deze lening(en) geen extra risico's aan het voortbestaan van de instelling of het geven van onderwijs vormt. Leningen worden vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd.

#### **Bijlage 4. Regelingen genoemd in het Treasury-statuuT**

**Regeling van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 19 december 2019 (link)**

<https://wetten.overheid.nl/BWBR0038059/2018-12-19>

**Regeling schatkistbankieren decentrale overheden van 30 oktober 2019 (link)**

<https://wetten.overheid.nl/BWBR0034336/2019-10-30>