

ArtEZ hogeschool voor de kunsten

| **Treasurystatuut**

Artikel 1 Treasurybeleid

1. Het treasurybeleid van ArtEZ dient ter ondersteuning van de continuïteit van de hogeschool en dient haar in staat te stellen haar doelstellingen te verwezenlijken zonder dat belemmeringen ontstaan door de vermogensstructuur.
2. ArtEZ heeft een publieke functie en beschikt over maatschappelijk kapitaal. Dit vraagt om inzet van de financiële middelen voor de primaire taken van ArtEZ en om een prudent gebruik van deze middelen. Dit statuut legt daarvoor de grenzen vast.
3. Het treasurybeleid wordt binnen de kaders van dit statuut en de 'Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010' van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschappen, nader ingevuld door de Treasurycommissie en wordt uitgevoerd door de afdeling Financiële Economische Zaken (FEZ) van het Servicebedrijf.

Artikel 2 Treasurycommissie

1. ArtEZ kent een Treasurycommissie die nadere regels en werkwijzen voor de treasuryfunctie vaststelt, met name ook voor de functiescheiding terzake. De commissie draagt daarbij zorg voor afstemming met het lange-termijnbeleid van de hogeschool.
2. De Treasurycommissie bestaat uit de portefeuillehouder financiën van het College van Bestuur, de secretaris van het College van Bestuur, de directeur van het Servicebedrijf en het hoofd FEZ. De commissie kan zich laten adviseren door externe deskundigen.
3. De Treasurycommissie informeert het College van Bestuur en de Raad van Toezicht periodiek, doch minimaal één maal per jaar. In de jaarrekening wordt verslag van het treasurybeleid gedaan.

Artikel 3 Uitgangspunten

1. Het treasurybeleid van ArtEZ is gericht op een optimalisatie van de vermogensstructuur en de liquiditeitspositie, waarbij wordt gestreefd naar een minimalisering van risico's en gegeven de marktomstandigheden naar zo gunstig mogelijke opbrengsten en kosten.
2. ArtEZ accepteert de prijzen op de geld- en kapitaalmarkten als gegeven en baseert zich niet op voorspellingen ten aanzien van de financiële markten.
3. Posities worden uitsluitend ingenomen door gebruikmaking van rente-instrumenten. De in dat kader te nemen beslissingen worden gebaseerd op verwachte resultaten bij verschillende rentescenario's. Beslissingen worden niet gebaseerd op één rentevisie en zijn gericht op een minimalisering van rente- en hoofdsomrisico's.
4. Rekening houdende met eisen ten aanzien van liquiditeit, wordt gestreefd naar een zo groot mogelijke interne financiering c.q. verkorting van de balans.

Artikel 4 Voorwaarden waaraan een tegenpartij moet voldoen

1. Instellingen waarop ArtEZ vorderingen heeft vanuit beleggingsdoelstellingen of vanwege het ten behoeve van ArtEZ te verzorgen betalingsverkeer, dienen, conform de 'Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010' te voldoen aan de eis van een double-A rating, verstrekt door tenminste twee ratingbureaus.

Artikel 5 Cash management

1. De geldstroomfunctie is zodanig ingericht dat de daarmee samenhangende kosten worden geminimaliseerd.
2. Om het betalingsverkeer van ArtEZ ongestoord te laten verlopen is aan het begin van de maandelijkse ontvangst- en betaalcyclus minimaal 150% van de in die maand uitgaande betalingen beschikbaar in de vorm van tegoeden in rekening courant, tegoeden die binnen een maand beschikbaar zijn, "zekere ontvangst" (rijksbijdrage, collegegelden enz.) of kredieten die binnen een maand opvraagbaar zijn (krediet op rekening courant).
3. Overtollige liquiditeiten worden belegd op basis van liquiditeitsprognoses met een horizon van een jaar. Deze prognoses worden maandelijks geactualiseerd.

4. De bevoegdheid om overtollige liquiditeiten te beleggen is gedelegeerd aan het hoofd FEZ. De toegestane cash management instrumenten zijn rekeningen courant, deposito's, kasgeldleningen en certificates of deposit.
5. Bij kredietfaciliteiten in rekening courant streeft ArtEZ er naar om geen of minimale zekerheden te verstrekken.
6. In de interne administratieve procedures is vastgelegd welke door het hoofd FEZ aangewezen personen binnen de afdeling tot het nemen van cash management beslissingen bevoegd zijn, waarbij is omschreven welke cash management instrumenten tot welke bedragen kunnen worden gebruikt. Over de benutting van deze instrumenten wordt maandelijks aan het hoofd FEZ gerapporteerd.

Artikel 7 Lange-termijnbeleggingen

1. Het beleid ten aanzien van lange termijnbeleggingen wordt op advies van de Treasurycommissie vastgesteld door het College van Bestuur en wordt mede gebaseerd op door de afdeling FEZ op te stellen meerjarenbegrotingen en liquiditeitsprognoses.
2. Beleggingsinstrumenten waaraan hoofdsomrisico is verbonden, anders dan rentedragende instrumenten, zijn niet toegestaan. Hieruit volgt dat het beleggen in aandelen, daarvan afgeleide instrumenten en instrumenten met anderszins vergelijkbare risico's niet is toegestaan.
3. Bij beleggingen geldt voor de emitterende instelling ten aanzien van de rating het bepaalde in artikel 4.
4. Beleggingen gefinancierd met vreemd vermogen zijn niet toegestaan.
5. De uitvoering van het lange termijn beleggingsbeleid is gedelegeerd aan het hoofd FEZ. Een verdere delegatie van bevoegdheden is niet toegestaan.
6. ArtEZ maakt geen gebruik van externe vermogensbeheerders.

Artikel 8 Leningen o/g

1. Het aangaan van leningen geschiedt uitsluitend op basis van een besluit van het College van Bestuur.
2. Een onder lid 1 bedoeld besluit behoeft goedkeuring van de Raad van Toezicht indien het een 'aanzienlijke verplichting' volgens het bestuursreglement van ArtEZ betreft. In de statuten wordt vermeld tot welk bedrag het College van Bestuur een verplichting mag aangaan. Een vergroting van de schuldpositie uit hoofde van leningen van meer dan € 500.000 binnen een begrotingsjaar wordt in ieder geval geacht een aanzienlijke verplichting te zijn.
3. Beslissingen zijn mede gebaseerd op meerjarenbegrotingen en liquiditeitsprognoses die de termijn van de aan te gane leningen overstijgen.
4. Bij het aantrekken van leningen wordt gestreefd naar borging door daarvoor ingerichte instituties.

Artikel 9 Leningen u/g

1. Het verstrekken van leningen aan derden vindt niet plaats anders dan in het kader van het bereiken van beleidsdoelstellingen van ArtEZ, dan wel ter wille van het nakomen van verplichtingen van ArtEZ, en geschiedt niet dan op basis van een besluit van het College van Bestuur.
2. Een onder lid 1 bedoeld besluit behoeft goedkeuring van de Raad van Toezicht indien de omvang van aan derden verstrekte leningen met meer dan € 500.000 toeneemt.
3. Bij het verstrekken van leningen wordt een overeenkomst opgesteld, waarin in ieder geval vastgelegd worden de zekerheden, het aflossingsschema en de rentevergoeding
4. De functiescheiding terzake van leningen u/g is nader uitgewerkt in de administratieve procedures van de afdeling FEZ.

Artikel 10 Garantstellingen

1. Het verstrekken van garanties ten aanzien van verplichtingen van derden vindt niet plaats anders dan in het kader van het bereiken van beleidsdoelstellingen van ArtEZ en geschiedt niet dan op basis van een besluit van het College van Bestuur.
2. Een onder lid 1 bedoeld besluit behoeft goedkeuring van de Raad van Toezicht indien het een 'aanzienlijke verplichting' volgens het bestuursreglement van ArtEZ betreft. Een vergroting van het met garantiestellingen gemoeide bedrag van meer dan € 500.000 in een begrotingsjaar wordt in ieder geval geacht een aanzienlijke verplichting te zijn.
3. De functiescheiding terzake van het verstrekken van garanties is nader uitgewerkt in de administratieve procedures van de afdeling FEZ.

Artikel 11 Derivaten

1. Gebruikmaking van derivaten is niet toegestaan. Slechts swaps zijn toegestaan uitsluitend als instrument ter verkleining van eventueel renterisico. De inzet daarvan geschiedt na advies van de Treasurycommissie en na goedkeuring van het College van Bestuur.

Artikel 12 Valutarisico

1. Transacties die leiden tot het ontstaan van valutarisico zijn niet toegestaan, behoudens die welke voortvloeien uit de normale onderwijsverzorging van ArtEZ.

Artikel 13 Slotbepalingen

1. Dit statuut geldt tot 31 december 2014. Het statuut kan door het College van Bestuur tussentijds worden gewijzigd, welke wijziging de goedkeuring van de Raad van Toezicht behoeft.
2. Indien er strijdigheid bestaat tussen dit statuut en de 'Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010' of een opvolgende regeling, dan gaan de bepalingen in de Regeling voor.

Vastgesteld door het College van Bestuur op2012

BIJLAGE bij Treasurystatuut

Ad.6.6

De senior medewerker financiën is door het hoofd FEZ aangewezen om de liquide middelen zo efficiënt mogelijk over de rekening courant en de spaarrekeningen te verdelen. Hij/zij bepaalt daartoe wekelijks welke middelen op de rekening courant aanwezig moeten zijn om aan de betalingsverplichting van die week te voldoen. Indien nodig wordt hiertoe het benodigde bedrag overgeschreven van de spaarrekening(en) naar de rekening courant; indien mogelijk worden overtollige middelen van de rekening courant overgeboekt naar de spaar(rekeningen). De wijzigingen worden schriftelijk bijgehouden en periodiek door het hoofd FEZ gecontroleerd.

Transacties met derden mogen alleen met toestemming van- of door het hoofd FEZ worden uitgevoerd.

Ad 9.4

Indien het College van Bestuur heeft besloten tot een uitgaande lening wordt het bedrag aan derden overgemaakt en verwerkt in de administratie na controle op aanwezigheid van de volgende stukken:

- Een door het CvB en derde partij getekende leningsovereenkomst
- Bij een bedrag groter dan € 500.000 een door de RvT getekende toestemming
- Een handtekening van het hoofd FEZ

Het hoofd FEZ bewaakt het aflossingsschema.