

Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016

Op 6 juni 2016 heeft het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap (OCW) de Regeling beleggen, lenen en derivaten OCW 2016 (RBLD 2016) gepubliceerd. Deze regeling treedt in werking op 1 juli 2016 en vervangt de Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2010 (RBB 2010). De eerste wijziging blijkt al uit de naamgeving van de nieuwe regeling, het gaat nu ook over het lenen. In de RBB 2010 werd niet gesproken over het inlenen van gelden. In deze notitie gaan wij kort in op de belangrijkste wijzigingen.

Treasurystatuut

In artikel 3 lid 1 van de RBLD 2016 wordt een treasurystatuut nu expliciet voorgeschreven. Hoewel vaak gedacht, was dit in de RBB 2010 niet expliciet beschreven. Wel werd in artikel 3 lid 1 voorgeschreven dat de relevante administratieve organisatie en interne controle door de instellingen werd vastgelegd. Hieronder werd verstaan:

- Verdeling taken en bevoegdheden;
- Toegestane beleggings- en beleningsvormen;
- Bijbehorende verantwoordingsinformatie;
- Wijze waarop onderscheid is aangebracht tussen publieke en niet publieke middelen.

In de RBLD 2016 komen deze onderdelen met enkele specifieke aanpassingen weer terug. Deze onderdelen maken nu uit van een treasurystatuut, waar voorheen de wijze waarop deze onderwerpen moesten worden vastgelegd niet werd voorgeschreven. Alle onderwijsinstellingen dienen uiterlijk op 1 oktober 2016 een treasurystatuut te hebben. In de praktijk hebben veel onderwijsinstellingen reeds een treasurystatuut. Dit houdt niet in dat deze instellingen niets hoeven te doen. In ieder geval dient vastgesteld te worden dat het statuut voldoet aan de RBLD 2016.

Financiële ondernemingen

Met welke instellingen zaken gedaan mag worden is in artikel 4 beschreven. De financiële onderneming is afkomstig uit de EU of een andere staat die partij is bij de overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte. De instelling dient minstens een A-rating te hebben. Ten opzichte van de RBB 2010 betekent dit dus een verlaging voor beleggingen voor een periode van minimaal 3 maanden. Deze ratingeisen gelden ook voor staatsobligaties van de genoemde lidstaten. De te gebruiken ratings zijn beperkt tot Moody's, Fitch en Standard and Poor's.

Derivaten, beleggingen en leningen

In artikel 6, 7 en 8 worden nadere voorschriften gegeven welke producten wel en niet mogen worden aangetrokken. Het beleggen in derivaten was onder de RBB 2010 reeds toegestaan, in de nieuwe regeling zijn de voorwaarden hiervoor aangescherpt tot het alleen beperken van opwaartse renterisico's bij leningen. Bij het afsluiten van producten worden deze vooraf ter kennisname aan de interne toezichthouder gestuurd.

Niet-professionele belegger

In de regeling wordt onderscheid gemaakt tussen wel of niet-professionele belegger. Dit onderscheid is van belang bij het aangaan van derivatenovereenkomsten. Uit de regeling blijkt dat instellingen in het primair en voortgezet onderwijs worden beschouwd als niet-professionele belegger. De voor deze belegger raam- en modelovereenkomsten zijn (deels in de Engelse taal) opgenomen in de bijlage 1 en 2 bij de regeling.

Externe Verantwoording

In artikel 10 is de verantwoording in de jaarverslaggeving opgenomen. Ten opzichte van de RBB 2010 is de toelichting uitgebreid met:

- Vergelijking met de gegevens van het voorgaand jaar;
- Weergave van elke belegging het moment waarop de belegging vrij valt;
- Verantwoording over het gebruik van derivaten, conform de Regeling Jaarverslaggeving Onderwijs.

Daarnaast dient nog steeds verslag gedaan te worden van het beleid en uitvoering ten aanzien van, de soorten, omvang en de looptijden van beleggingen, leningen en derivaten.

De Onderwijsinspectie 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 derivatentransacties en neemt gepaste actie bij tekortkomingen of risico's.

Wat moet u doen?

Uw onderwijsinstelling dient uiterlijk 1 oktober 2016 een treasurystatuut vast te stellen. Voor zover u reeds een treasurystatuut heeft, is het van belang dat u deze in lijn brengt met de nieuwe regeling. De belangrijkste wijzigingen hebben wij hierboven weergegeven. De Regeling beleggen, lenen en derivaten kunt u [hier](#) vinden.

Ton van Iwaarden
Infinite Financieel
juni 2016