

# Treasurystatuut 2016

## INHOUDSOPGAVE

1. Algemene bepalingen / 4
2. Risicobeheer / 6
3. Gemeentefinanciering / 8
4. Kasbeheer / 9
5. Administratieve organisatie en interne controle / 10
7. Informatievoorziening / 13
8. Slotbepaling / 14
- Toelichting / 15

# 1. Algemene bepalingen

## Artikel 1 Begrippenkader

In dit statuut wordt verstaan onder:

- **Derivaten:** financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. De onderliggende waarden kunnen financiële producten zoals leningen of obligaties zijn. Derivaten worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren.
- **Wet Fido:** Wet Financiering Decentrale Overheden.
- **Financiering:** het aantrekken van benodigde financiële middelen voor een periode van minimaal één jaar. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen.
- **Financieringsparagraaf:** Paragraaf in de begroting en jaarrekening waarin de beleidskaders van het treasurystatuut worden vertaald in beleidsvoornemens (begroting) en realisatie (jaarrekening).
- **Garantie:** een borgstelling waarbij de gemeente zich tegenover een geldverstrekker verbindt een of meerdere vorderingen van een geldverstrekker op een debiteur te voldoen indien de debiteur niet aan zijn betalingsverplichtingen voldoet.
- **Geldstromenbeheer:** al die activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer).
- **Intern liquiditeitsrisico:** de risico's van mogelijke wijzigingen in de liquiditeitenplanning en meerjaren investeringsplanning waardoor financiële resultaten kunnen afwijken van de verwachtingen.
- **Kasgeldlening:** Opname of uitzetting van geldmiddelen voor korte termijn (van 1 week tot 12 maanden).
- **Kasgeldlimiet:** een bedrag op basis van de wet Fido ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar.
- **Koersrisico:** het risico dat de financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen.
- **Kredietrisico:** De risico's op een waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van de verplichtingen door de tegenpartij als gevolg van insolventie of deficit.
- **Liquiditeitenbeheer:** het aantrekken en uitzetten van middelen voor een periode tot één jaar.
- **Liquiditeitenplanning:** een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld per tijdseenheid.
- **Onderhandse geldlening:** leningen waarbij de voorwaarden van de lening in onderling overleg met de geld gevende partij worden vastgesteld.
- **Openbaar lichaam:** Een bestuursorgaan met rechtspersoon, zijnde de staat, zijn territoriale lichamen, publiekrechtelijk instellingen en verenigingen gevormd door een of meer van deze lichamen of meer van deze publiekrechtelijke instellingen.
- **Rating:** de inschatting van de kans op eventuele wanbetalingen bij toekomstige rente- en aflossingsbetalingen op schuld papier.
- **Relatiebeheer:** is het onderhouden van relaties met de financiële instellingen.
- **Rekening-courant:** lopende rekening bij een bank.
- **Renterisico:** het gevaar van ongewenste veranderingen van de (financiële) resultaten van de gemeente door rentewijzigingen.
- **Renterisiconorm:** een bij de aanvang van het jaar op basis van de wet Fido gefixeerd percentage van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente dat bij de realisatie niet mag worden overschreden.
- **Rentetypische looptijd:** het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de voorwaarden van de geldlening sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare, constante rentevergoeding.
- **Rentevisie:** toekomstverwachting over de renteontwikkeling.
- **Schatkistbankieren:** het verplicht aanhouden van overtollige liquide middelen en beleggingen bij het ministerie van Financiën door gemeenten, provincies, waterschappen en door hen opgerichte gemeenschappelijke regelingen. Waarbij het niet langer mogelijk is om financiële geldmiddelen en vermogen bij private partijen buiten de schatkist aan te houden. De middelen die een decentrale overheid in de schatkist aanhoudt, blijven beschikbaar voor de uitoefening van hun publieke taak.
- **Solvabiliteitsratio van 0%:** status die door een bancaire toezichthouder in een EU-lidstaat aan het schuld papier van een instelling kan worden toegekend.
- **Treasuryfunctie:** de treasuryfunctie omvat alle activiteiten die zich richten op het besturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële

stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's. De treasuryfunctie bestaat uit vier deelfuncties: risicobeheer, gemeentefinanciering, kasbeheer en debiteuren- en crediteurenbeheer.

- **Uitzetting:** het tijdelijk toevertrouwen van liquiditeiten aan derden tegen vooraf overeengekomen condities en bedingen. Kortlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode tot één jaar en langlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode van één jaar of langer.

## Artikel 2 Doelstelling treasuryfunctie

De treasuryfunctie van de gemeente dient tot:

- Het verzekeren van duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities.
- Het beschermen van gemeentelijke vermogens- en (rente-)resultaten tegen ongewenste financiële risico's zoals renterisico's, koersrisico's kredietrisico's en interne liquiditeitsrisico's.
- Het minimaliseren van de interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities.
- Het optimaliseren van de renteresultaten binnen de kaders van de wet Fido, respectievelijk de limieten en richtlijnen van dit statuut.
- Het generen van informatie ter ondersteuning van het te voeren treasurybeleid en de af te leggen verantwoording over het gevoerde beheer.

## 2. Risicobeheer

### Artikel 3 Uitgangspunten risicobeheer

Met betrekking tot risicobeheer gelden de volgende algemene uitgangspunten:

- De gemeente mag leningen of garanties uit hoofde van de “publieke taak” uitsluitend verstrekken aan door het College goedgekeurde derde partijen, waarbij vooraf informatie wordt ingewonnen over de financiële positie en de kredietwaardigheid van de betreffende partij.
- De gemeente kan middelen uitzetten uit hoofde van de treasuryfunctie indien deze uitzettingen een prudent karakter hebben en niet zijn gericht op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico. Het prudente karakter van deze uitzettingen wordt gewaarborgd middels de richtlijnen en limieten van dit treasurystatuut en de wet Fido.
- De gemeente mag conform artikel 2 lid 3 van de herziene wet Fido liquide middelen in de vorm van leningen uitzetten bij andere openbare lichamen.
- Het beleid betreffende de financiering is gericht op spreiding van toekomstige renterisico's. Hierdoor wordt voorkomen dat een ongewenste budgettaire belasting kan ontstaan in een jaar waarin voor een substantieel deel van de leningportefeuille hoog rentende leningen c.q. leningconversies moeten worden gesloten c.q. plaatsvinden.
- Het gebruik van derivaten is niet toegestaan.

### Artikel 4 Renterisicobeheer

Gemeente Zaltbommel voert het renterisicobeheer als volgt uit:

- De kasgeldlimiet wordt niet overschreden conform de wet Fido, tenzij de toezichthouder ontheffing heeft verleend.
- De renterisiconorm wordt niet overschreden conform de wet Fido, tenzij de toezichthouder ontheffing heeft verleend.
- Nieuwe leningen/uitzettingen worden afgestemd op de bestaande financiële positie en de liquiditeitsplanning.
- De rentetypische looptijd en het renteniveau van de betreffende lening/uitzetting wordt zo veel mogelijk afgestemd op de actuele rentestand en de rentevisie.
- De rentevisie van de gemeente wordt in de financieringsparagraaf van de begroting uiteengezet en indien noodzakelijk tussentijds bijgesteld.
- Binnen de kaders gesteld onder lid 3 en lid 4, streeft de gemeente naar spreiding in de rentetypische looptijden van leningen en uitzettingen.

### Artikel 5 Koersrisicobeheer

- De gemeente beperkt de koersrisico's door conform de looptijd van de uitzettingen af te stemmen op de liquiditeitsplanning.

### Artikel 6 Kredietrisicobeheer

- Bij het verstrekken van leningen en garanties uit hoofde van de publieke taak, worden zoveel mogelijk zekerheden of garanties geëist. In de financieringsparagraaf van de begroting wordt de publieke taak nader ingevuld en worden de voorwaarden waaronder leningen en garanties worden verstrekt, nader uitgewerkt.
- Voor elk voornemen tot het verstrekken van een lening of garantie neemt het college een besluit nadat de financiële positie en kredietwaardigheid van de vragende partij is getoetst.

### Artikel 7 Interne liquiditeitsrisicobeheer

De gemeente beperkt haar interne liquiditeitsrisico's door haar treasury-activiteiten te baseren op een korte termijn liquiditeitsplanning (looptijd tot één jaar), alsmede een meerjarige liquiditeitsplanning met een looptijd van minimaal 4 jaar. De op basis van bovenstaande gegevens berekende financieringsbehoefte maakt onderdeel uit van de paragraaf financiering van de begroting.

### Artikel 8 Valutarisicobeheer

Valutarisico's worden in de gemeente uitgesloten door uitsluitend leningen te verstrekken, aan te gaan of te garanderen in euro's.



### 3. Gemeentefinanciering

#### Artikel 9 Financiering

Bij het aantrekken van financieringen voor een periode van één jaar en langer gelden de volgende uitgangspunten:

- Financieringen worden enkel aangetrokken ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak.
- Autorisatie voor het aantrekken van nieuwe leningen gebeurt conform de tabel op pagina 10 van dit statuut.
- Financiering met externe financieringsmiddelen wordt zoveel mogelijk beperkt door primair de beschikbare interne financieringsmiddelen te gebruiken teneinde het renteresultaat te optimaliseren.
- De gemeente vraagt offertes op bij tenminste 2 ondernemingen alvorens een financieringsovereenkomst wordt afgesloten.

#### Artikel 10 Schatkistbankieren

Door de invoering van schatkistbankieren is de gemeente Zaltbommel verplicht overtollige middelen (boven het drempelbedrag) te storten in de schatkist van het Rijk.

#### Artikel 11 Relatiebeheer

De gemeente beoogt het realiseren van gunstige c.q. marktconforme condities voor af te nemen financiële diensten en hiervoor gelden de volgende uitgangspunten:

- Bankrelaties dienen wat betreft hun kredietwaardigheid minimaal te voldoen aan de eisen die zijn gesteld in artikel 6.
- Financiële instellingen (banken, kredietinstellingen, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, verzekeraars en pensioenfondsen) dienen onder Nederlands of anderszins EER-toezicht te vallen, zoals De Nederlandsche Bank en de Verzekeringkamer.
- Tussenpersonen dienen geregistreerd te staan bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en daarvan een vergunningen als makelaar hebben ontvangen.

## 4. Kasbeheer

### Artikel 12 Geldstromenbeheer

Teneinde de kosten van het geldstromenbeheer te beperken wordt:

- Het liquiditeitsgebruik beperkt door de geldstromen op gemeenteniveau op elkaar en de liquiditeitenplanning af te stemmen. Hierbij wordt erop toegezien dat de liquiditeitspositie voldoende is om te garanderen dat de verplichtingen tijdig worden nagekomen.
- Het betalingsverkeer zoveel mogelijk elektronisch uitgevoerd binnen één bank.

### Artikel 13 Saldo- en liquiditeitenbeheer

Voor het saldobehoor en het liquiditeitenbeheer gelden de volgende specifieke richtlijnen:

- De gemeente streeft naar concentratie van de liquiditeiten binnen één rentecompensatiecircuit bij de bank met de gunstigste condities.
- Indien er een liquiditeitsbehoefte ontstaat dan kan de gemeente kortlopende middelen aantrekken. Hierbij wordt – conform artikel 4 lid 1 - de kasgeldlimiet niet overschreden;
- Toegestane instrumenten bij het aantrekken van kortlopende middelen zijn:
  - Daggeld;
  - Kasgeldleningen;
  - Kredietlimiet op rekening courant;
  - Onderhandse leningen.
- Toegestane instrumenten bij het uitzetten van gelden voor een periode korter dan één jaar zijn:
  - Rekening-courant;
  - Deposito bij schatkist.
- Bij het extern uitzetten van gelden korter dan één jaar zijn slechts de in artikel 6 genoemde tegenpartijen toegestaan.



## 5. Administratieve organisatie en interne controle

### Artikel 14 Uitgangspunten

In het kader van de treasuryfunctie gelden de volgende algemene uitgangspunten op het gebied van administratieve organisatie en interne controle:

- De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van treasury-activiteiten zijn op eenduidige wijze schriftelijk vastgelegd;
- Bevoegdheden zijn via delegatie en mandaat nader schriftelijk vastgelegd;
- Bij de uit te voeren treasury-activiteiten inclusief de gemandateerde activiteiten is functiescheiding doorgevoerd met als belangrijkste voorwaarden:
  - iedere transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd (het vier-ogen-principe);
  - de uitvoering en controle geschiedt door afzonderlijke functionarissen;
  - de uitvoering en registratie in de financiële administratie geschiedt door afzonderlijke functionarissen.
- Tegenpartijen wordt gevraagd bevestigingen van iedere transactie te versturen naar de financiële administratie;
- De transacties worden onmiddellijk geregistreerd door de functionaris die de transactie heeft afgesloten en gecontroleerd door een andere functionaris.
- De administratieve organisatie en interne controle waarborgen dat:
  - De uitvoering rechtmatig en doelmatig is;
  - De treasury-activiteiten adequaat kunnen worden uitgevoerd en bijgestuurd;
  - De juistheid, tijdigheid en volledigheid van de informatie verzekerd zijn.

### Artikel 15 Verantwoordelijkheden

De verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie van de gemeente Zaltbommel staan in onderstaande tabel gedefinieerd:

Functie	Verantwoordelijkheden
De Gemeenteraad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het vaststellen van treasurydoelstellingen, het treasurybeleid, globale richtlijnen en limieten, middels de financiële verordening van de gemeente Zaltbommel en het treasurystatuut;</li> <li>• Het vaststellen van de financieringsparagraaf in begroting en jaarrekening;</li> <li>• Het vaststellen van het treasurystatuut.</li> </ul>
Het college van B&W	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitvoeren van het treasurybeleid (formeel en politieke verantwoordelijkheid).</li> </ul>
De portefeuillehouder financiën	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitvoeren van het treasurybeleid; (bestuurlijke verantwoordelijkheid).</li> </ul>
Auditcomité	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitbrengen van advies over beleidsvoorstellen op het gebied van treasury aan de gemeenteraad.</li> </ul>
De concerncontroller	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het bewaken van de kwaliteit van de treasuryprocessen;</li> <li>• De regie voeren op het proces van de verbijzonderd interne contact waar hij getest wordt op de kwaliteit van de treasury.</li> </ul>
Hoofd afdeling Bedrijfsvoering	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitvoeren van de aan hem gemandateerde treasury-activiteiten conform het treasurystatuut en de treasuryparagraaf;</li> <li>• Het autoriseren van door de treasurer voorgestelde transacties;</li> <li>• Het afleggen van verantwoording aan de wethouder Financiën en het college van B &amp; W over treasurybeleid.</li> </ul>

Functie	Verantwoordelijkheden
De budgetbeheerders	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het zorgdragen voor een goede kwaliteit van de informatie die wordt aangeleverd aan de treasurer omtrent toekomstige uitgaven en ontvangsten.</li> <li>• Het fiatteren van betalingen en ontvangsten, ten laste c.q. ten gunste van hun budgetten waarvan zij in de begroting als budgetbeheerder zijn aangewezen.</li> </ul>
Treasurer	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het vervaardigen van de planning voor en het bewaken van de liquiditeitspositie op korte en lange termijn.</li> <li>• Het uitvoeren van de activiteiten met betrekking tot de volgende deelfuncties: het risicobeheer, gemeentefinanciering (financiering, uitzetting en relatiebeheer) en kasbeheer. Deze activiteiten moeten conform het vastgestelde treasurystatuut en de treasuryparagraaf worden uitgevoerd en de transacties dienen geautoriseerd te zijn door het hoofd Bedrijfsvoering;</li> <li>• Het opzetten van administratieve richtlijnen op het gebied van treasury;</li> <li>• Het adviseren van de afdelingen over de financiële gevolgen van hun activiteiten en projecten;</li> <li>• Het voorbereiden van beleidsvoorstellen op treasurygebied;</li> <li>• Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële instellingen;</li> <li>• Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties;</li> <li>• Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de financiële administratie;</li> <li>• Het initiëren van activiteiten op het gebied van treasury.</li> </ul>
Kassier	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen;</li> <li>• Het afhandelen van betalingsverkeer;</li> <li>• Het beheren van de debiteuren en crediteuren;</li> <li>• Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de administratie.</li> </ul>
Financiële administratie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het juist en volledig administreren van de bezittingen, schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen- en financiële administratie.</li> </ul>
Financieel beleidsmedewerker	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het ondersteunen van de budgethouders ten aanzien van financiële aangelegenheden;</li> <li>• Het zorgdragen voor een goede informatie-uitwisseling tussen de afdelingen en de afdeling Bedrijfsvoering en Financiën</li> </ul>
De externe accountant	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het in het kader van haar regulieren taak adviseren en controleren omtrent feitelijke naleving van het treasurystatuut.</li> </ul>

### Artikel 16 Bevoegdheden

In onderstaande tabel staan bevoegdheden met betrekking tot treasury-activiteiten weergegeven alsmede de daarbij benodigde fiattering:

	Uitvoering (eerste handtekening)	Autorisatie (tweede handtekening)
<b>Saldo-, liquiditeiten- en geldstromenbeheer</b>		
• Het uitzetten van geld via schatkistbankieren	Kassier	Comptabele
• Het aantrekken van geld via callgeld of kasgeld	Treasurer	Hoofd Bedrijfsvoering
• Betalingsopdrachten voorbereiden en versturen	Kassier	Comptabele
<b>Bankrelatiebeheer</b>		
• Bankrekeningen openen/sluiten/wijzigen	Kassier	Comptabele
• Bankcondities en tarieven afspreken	Treasurer	Hoofd Bedrijfsvoering
<b>Financiering en uitzetting</b>		
• Het afsluiten van kredietfaciliteiten	Treasurer	Hoofd Bedrijfsvoering
• Het aantrekken van gelden via onderhandse leningen en MTN's zoals vastgelegd in de treasuryparagraaf;	Treasurer	Hoofd Bedrijfsvoering
• Het uitzetten van gelden via MTN's en onderhandse geldleningen zoals vastgelegd in de treasuryparagraaf;	Treasurer	Hoofd Bedrijfsvoering
• Het verstrekken van leningen aan derden uit hoofde van de publieke taak	desbetreffende afdeling	College van B&W
• Het garanderen van gelden uit hoofde van de publieke taak	desbetreffende afdeling	College van B&W

## 7. Informatievoorziening

### **Artikel 17 Informatievoorziening**

Met betrekking tot de treasury-activiteiten dient tenminste eenmaal per jaar verantwoording te worden afgelegd middels de “paragraaf Financiering en Treasury”, behorend bij het jaarverslag van de gemeente, daarnaast wordt in de treasuryparagraaf van de begroting het beleid voor het komende jaar vastgelegd.

## 8. Slotbepaling

Artikel 18 Inwerkingtreding nieuw statuut en intrekking oud statuut

- Het treasurystatuut gemeente Zaltbommel, vastgesteld in de openbare raadsvergadering van 31 oktober 2013 wordt ingetrokken.
- Dit statuut treedt in werking met ingang van 1 mei 2016.

Aldus vastgesteld door de raad van de gemeente Zaltbommel

in zijn vergadering van 21 april 2016.

De raad voornoemd,

de raadsgriffier, de voorzitter,

drs. M.S.P. Muurling, A. van den Bosch

## Toelichting

### Algemene toelichting

In dit treasurystatuut wordt het treasurybeleid van de gemeente op hoofdlijnen vastgelegd. Dat gebeurt in de eerste plaats door het aangeven van de doelstellingen van de treasuryfunctie (in artikel 2). Vervolgens geeft het bestuur in het statuut aan binnen welke richtlijnen en limieten de doelstellingen dienen te worden gerealiseerd. Een richtlijn is een bindend voorschrift voor een handelswijze die gevolgd moet worden en een limiet is een type richtlijn die een uiterste grens aangeeft. Een belangrijk deel van de limieten en richtlijnen is bepaald door de Wet financiering decentrale overheden (wet Fido). Middels de limieten en richtlijnen wordt het “risicoprofiel” van de gemeente bepaald, waarbinnen de treasury-activiteiten dienen te worden uitgevoerd.

De financieringsparagraaf in de begroting geeft de beleidsplannen voor de treasuryfunctie voor de komende jaren en in het bijzonder voor het eerstkomende jaar weer. Het bevat onder meer gegevens over de algemene ontwikkelingen en de concrete beleidsplannen binnen de kaders van het statuut. Het gaat hierbij vooral om de plannen voor het risicobeheer, de gemeentefinanciering (analyse financieringspositie, leningen- en garantieportefeuille en uitzettingsportefeuille) en het kasbeheer. Uit de toelichting zal moeten blijken dat de plannen binnen de kaders van de wet Fido en het treasurystatuut blijven. De financieringsparagraaf in het jaarverslag geeft in het bijzonder een verschillenanalyse tussen de plannen zoals deze zijn opgenomen in de begroting en de realisatie in het verslagjaar.

### Artikelsgewijze toelichting

#### Artikel 2

In artikel 2 worden de doelstellingen van de treasuryfunctie van de gemeente weergegeven, hieronder worden deze doelstellingen afzonderlijk toegelicht.

#### *Eerste lid*

In de eerste plaats dient de treasurer ervoor te zorgen dat de gemeente “duurzaam toegang heeft tot de financiële markten tegen acceptabele condities”. De treasurer dient te waarborgen dat de gemeente duurzaam in staat is de voor haar activiteiten benodigde middelen aan te trekken c.q. haar overtollige middelen uit te zetten op de financiële markten (bijv. bij banken). De condities die daar bij worden bedongen dienen, in het licht van de op het betreffende moment gebruikelijke condities, acceptabel (tenminste marktconform) te zijn.

#### *Tweede lid*

Door haar activiteiten loopt de gemeente de volgende financiële risico's: renterisico's, koersrisico's, kredietrisico's en interne liquiditeitsrisico's. Het is de taak van de treasurer dergelijke risico's zo veel mogelijk te beperken. In de artikelen 4 tot en met 8 wordt aangegeven op welke wijze dit wordt gewaarborgd.

#### *Derde lid*

De derde doelstelling van de treasuryfunctie is het minimaliseren van de kosten bij het beheren van de geldstromen en de financiële posities. Deze kosten bestaan o.a. uit rentekosten, provisies en kosten van het betalingsverkeer. Het is de taak van de treasurer het beheer zo efficiënt mogelijk uit te voeren.

#### *Vierde lid*

De gemeente streeft ernaar haar renteresultaten te optimaliseren. Dit betekent dat de gemeente geen middelen onbenut laat om de rentekosten te minimaliseren zonder dat daarbij overmatige risico's worden gelopen. De prioriteiten van de treasuryfunctie liggen in eerste instantie bij het beheersen en beperken van financiële risico's.

### Artikel 3

#### *Eerste lid*

De wet Fido geeft twee belangrijke beleidsmatige uitgangspunten met betrekking tot treasury. Dit betreft de “publieke taak” waarvoor leningen en garanties dienen enerzijds en het prudente karakter van (overige) uitzettingen anderzijds. Er wordt hierbij dus een specifiek onderscheid gemaakt tussen het verstrekken van leningen “uit hoofde van de publieke taak” en het uitzetten van middelen “uit hoofde van treasury”. De wet stelt geen eisen aan het verstrekken van leningen en garanties uit hoofde van de publieke taak. Wel wordt in de toelichting op de wet Fido het volgende aangegeven: “Het gemeentebestuur bepaalt de publieke taak. De begroting en de begrotingswijzigingen bepalen het budgettaire kader voor de uitoefening van de publieke taak”. In dit licht is het dus niet de afdeling Bedrijfsvoering en Financiën die het politieke besluit voor dergelijke garanties en leningen voorbereidt. Wel wordt het geadviseerd dat het gemeentebestuur advies van de Treasurer (in het licht van zijn/haar expertise) inwint alvorens een beslissing te nemen t.a.v. het verstrekken van leningen of garanties uit hoofde van de publieke taak. De gemeente heeft dit advies overgenomen.

Het verstrekken van hypothecaire leningen, dan wel het verlenen van garanties hierop, aan eigen personeel en politieke ambtsdragers is in de wet Fido nadrukkelijk niet toegestaan. Bestaande overeenkomsten kunnen blijven aflopen zoals overeengekomen. De afdeling Bedrijfsvoering adviseert over bijv. financieringsvoorwaarden en de implicaties van de betreffende aanvraag voor de totale financiële positie van de gemeente. Daarnaast is het van belang dat de afdeling Bedrijfsvoering en Financiën de betreffende aanvraag opneemt in haar liquiditeitsplanning.

#### *Tweede lid*

Conform de wet Fido, dienen uitzettingen “uit hoofde van treasury” (zie toelichting artikel 3 lid 1) een prudent karakter te hebben.

In de wet Fido en de bijbehorende ministeriële regelingen wordt het begrip “prudent” nader uitgewerkt. Het aangaan van financiële transacties met als oogmerk die financiële waarden te zijner tijd eventueel met winst te verkopen, is nadrukkelijk niet toegestaan (zie artikel 2 lid 2 wet Fido en de memorie van toelichting op de wet Fido). Bankachtige activiteiten – het aantrekken en uitzetten van middelen met als doel het genereren van inkomen – zijn als gevolg van deze bepaling verboden. De richtlijnen en limieten van dit treasurystatuut vallen binnen de kaders van de wet Fido.

De richtlijnen van dit treasurystatuut zijn specifiek geformuleerd om het prudente karakter van de uitzettingen uit hoofde van treasury te garanderen en hebben derhalve géén betrekking op (eventueel) verstrekte leningen of garanties uit hoofde van de “publieke taak” van de gemeente.

#### *Vierde lid*

Derivaten zijn financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. Derivaten kennen een breed toepassingsgebied en worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren. De wet Fido stelt dat derivaten uitsluitend mogen worden gebruikt ter beperking van financiële risico's. Aangezien hiervoor specifieke kennis nodig is er hier een risico aan zit wordt het gebruik uitgesloten

#### *Vijfde lid*

In artikel 160 van de Gemeentewet is opgenomen dat het uitzetten van geldmiddelen in de vorm van deelnemingen in rechtspersonen, maatschappen en verenigingen alleen toegestaan is op basis van een besluit van de raad dat de vereiste goedkeuring heeft van de provincie. In dit statuut wordt dit herhaald.

### Artikel 4

#### *Eerste lid*

Renterisicobeheer omvat het beperken van de invloed van (externe) rentewijzigingen op de financiële resultaten van de gemeente;

Een belangrijk uitgangspunt van de wet Fido is het vermijden van grote fluctuaties in de rentelasten van openbare lichamen. Teneinde een grens te stellen aan korte financiering (met een rentetypische looptijd tot één jaar) is in de wet Fido de kasgeldlimiet opgenomen. Juist voor korte financiering geldt dat het renterisico aanzienlijk kan zijn, aangezien fluctuaties in de rente bij korte financiering direct een relatief grote invloed hebben op de rentelasten. De kasgeldlimiet wordt berekend als een percentage van 8,5% van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar.

#### *Tweede lid*

Het doel van de renterisiconorm is het beheersen van de renterisico's op de vaste schuld (schuld met een rentetypische looptijd van één jaar of langer) door het aanbrengen van spreiding in de looptijden in de leningenportefeuille. De renterisiconorm kan worden berekend door een vastgesteld percentage van 20% te vermenigvuldigen met het totaal van de begroting van enig jaar.

#### *Derde lid*

Afstemming op de liquiditeitenplanning beoogt bedragen slechts te lenen c.q. uit te zetten gedurende de periode dat zij daadwerkelijk nodig respectievelijk beschikbaar zijn.

#### *Vierde en vijfde lid*

Door spreiding aan te brengen in de rentetypische looptijd (de periode dat de rente van een uitzetting vast is) van uitzettingen, wordt de invloed van een rentedaling op de kapitaalmarkten op de renteresultaten van de gemeente, gespreid over meerdere jaren. Deze spreiding is slechts mogelijk indien uit de liquiditeitenplanning blijkt dat middelen gedurende een langere periode beschikbaar zijn.

### Artikel 5

#### *Eerste lid*

Ten aanzien van de financiële instrumenten die kunnen worden gehanteerd voor uitzettingen in het kader van treasury, geldt in de wet Fido als belangrijkste uitgangspunt dat de hoofdsom van de betreffende uitzetting in tact blijft. Bij alle in dit artikel genoemde producten wordt aan het einde van de looptijd ten minste de hoofdsom (bij vastrentende waarden de "nominale waarde") uitgekeerd.

Bij het uitzetten van gelden op rekening courant, spaarrekening, daggeld of deposito's worden géén koersrisico's gelopen. Het kan bij dergelijke producten echter voorkomen dat de opnamemogelijkheden beperkt zijn (in het bijzonder bij deposito's en soms bij een spaarrekening). Een *Medium Term Note (MTN)* is een verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimumlooptijd van twee jaar. Deze zijn onderdeel van een medium term note programma.

Voor uitzettingen uit hoofde van de publieke taak van de gemeente worden in dit statuut geen richtlijnen met betrekking tot producten opgenomen. Van belang is dat de Gemeenteraad bepaalt dat de betreffende uitzetting tot de "publieke taak" van de gemeente behoort. In dit kader is het bijv. mogelijk dat uitzettingen in de vorm van aandelen tot de publieke taak behoren.

#### *Tweede lid*

Koersrisico's kunnen nooit volledig worden uitgesloten. Als de organisatie in een vastrentend product heeft belegd maar – wegens wijziging in de liquiditeitenplanning - voor de aflooptdatum deze uitzetting moet verkopen, dan wordt niet 100% van de hoofdsom terugbetaald, maar de



huidige waarde van de uitzetting afhankelijk van de rente en resterende looptijd. Om deze koersrisico's zoveel mogelijk te beperken stemt de gemeente de looptijd van de uitzetting af met de liquiditeitenplanning.

#### Artikel 6

##### *Eerste lid*

Ter beperking van kredietrisico's zijn in dit artikel richtlijnen opgenomen voor de minimale kredietwaardigheid van de partijen waar de gemeente middelen uitzet / belegt.

Een (credit) rating is een beoordeling van de kredietwaardigheid van een instelling, die voor zowel de korte als voor de lange termijn wordt verschaft door gerenommeerde rating "agencies" zoals Standard & Poor's, Moody's en Fitch IBCA. De hoogste kredietwaardigheid wordt bij Standard & Poor's en Fitch IBCA weergegeven met AAA, gevolgd door AA en A. Moody's kwalificeert van hoog naar laag Aaa, Aa en A. Daarnaast kent men kwalificaties met letters B, C en D. Een A-rating staat voor "zeer kredietwaardig".

Een solvabiliteitsratio van 0% (ofwel een "solvabiliteitsvrije status") is een status die door een bancaire toezichthouder in een EU-lidstaat (bijv. De Nederlandse Bank) wordt toegekend aan het schuld papier van een instelling. Deze status houdt in dat een bank voor desbetreffend papier geen reserves (0%) hoeft aan te houden en wordt onder meer toegekend aan papier uitgegeven of gegarandeerd door (centrale) overheden. Het is de gemeente dus toegestaan om bij andere overheden geld uit te zetten, of om te beleggen in papier waaraan een overheidsgarantie is verbonden (zoals door het WSW geborgde leningen van woningcorporaties).

##### *Tweede lid*

De wet Fido stelt geen eisen aan de kwaliteit van de debiteuren bij het verstrekken van leningen of garanties aan derden in het kader van de publieke taak. Omdat de Gemeenteraad de publieke taak bepaalt, worden leningen of garanties uitsluitend verstrekt aan door de Gemeenteraad goedgekeurde partijen. Ten einde de kredietrisico's te verkleinen kunnen zekerheden of garanties worden verlangd van de debiteuren.

#### Artikel 7

Interne liquiditeitsrisico's doen zich bijvoorbeeld voor wanneer de gemeente gelden voor een bepaalde periode heeft uitgezet en gedurende de looptijd van de uitzetting blijkt dat de gelden (onverwacht) nodig zijn voor het doen van een investering. Dit kan tot gevolg hebben dat de gemeente tijdelijk een lening moet aantrekken (wanneer de uitzettingen vast staan in bijvoorbeeld een deposito) ofwel tussentijds een uitzetting moet verkopen. In beide gevallen kan dit negatieve gevolgen hebben voor de financiële resultaten. Ter beperking van dit risico baseert de gemeente haar financiële transacties op een liquiditeitenplanning waarin de toekomstige inkomsten en uitgaven van de gehele organisatie zijn gepland. In de praktijk is het opstellen van een betrouwbare en nauwkeurige liquiditeitenplanning niet eenvoudig. Dit heeft te maken met de inherente onzekerheden die verbonden zijn aan de activiteiten van de gemeente en hun financiële gevolgen. Het is daarom van groot belang dat de afdeling Bedrijfsvoering en Financiën tijdig en volledig wordt geïnformeerd door de overige afdelingen over de financiële gevolgen van hun activiteiten.

#### Artikel 8

Dit betreft een ongewijzigde voortzetting van het beleid binnen de gemeente.

#### Artikel 9

##### *Eerste lid*

Het aantrekken van gelden met als doel deze met winst oogmerk te beleggen is door artikel 2 lid 2 van de wet Fido (zie ook memorie van toelichting op de wet Fido) nadrukkelijk niet toegestaan.

##### *Tweede lid*

Teneinde de renteresultaten te optimaliseren wordt zoveel mogelijk intern gefinancierd.

#### *Derde lid*

*Onderhandse geldleningen* zijn leningen waarbij de voorwaarden van de lening in onderling overleg met de geldgevende partij kunnen worden vastgesteld. Een *Medium Term Note (MTN)* is een verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimumlooptijd van twee jaar. Deze maakt onderdeel uit van een medium term note programma.

#### *Vierde lid*

Deze richtlijn beoogt de marktconformiteit van financieringen te waarborgen, voor bijv. te betalen rentepercentages, provisies, (boete-) clausules bij vervroegde aflossing etc. Middels het opvragen van meerdere offertes wordt bereikt dat de gemeente een beter beeld heeft van de op dat moment gebruikelijke tarieven en voorwaarden op de financiële markten. Op basis daarvan kan een afgewogen keuze worden gemaakt.

#### Artikel 10

Uitzetting betreft het uitzetten van middelen (uit hoofde van treasury) voor een periode langer dan één jaar. In het onderdeel Risicobeheer (artikel 3 tot en met 8) is gedefinieerd op welke wijze de gemeente het prudente karakter van haar uitzettingen waarborgt. In dit artikel worden aanvullende richtlijnen met betrekking tot uitzettingen geformuleerd.

#### *Tweede lid*

Deze richtlijn beoogt de marktconformiteit van uitzettingen te waarborgen, voor bijv. het ontvangen rentepercentage, de hoogte van transactiekosten etc. Middels het opvragen van meerdere offertes wordt bereikt dat de gemeente een beter beeld heeft van de alsdan gebruikelijke tarieven en voorwaarden op de financiële markten. Op basis daarvan kan een afgewogen keuze worden gemaakt.

#### Artikel 11

##### *Eerste lid*

Op het gebied van relatiebeheer beoogt de treasurer het realiseren van zo gunstig mogelijke condities voor de door haar af te nemen diensten. Teneinde structuur aan te brengen in de momenten waarop de beoordeling van bankrelaties plaats heeft, is opgenomen dat deze beoordeling minimaal eens in de 5 jaar plaats moet hebben.

##### *Vierde lid*

Tussenpersonen hebben een intermediairfunctie bij het afsluiten van financiële transacties en vallen niet onder de “tegenpartijen”. De vereisten van lid 2 zijn voor tussenpersonen dan ook niet van toepassing. Teneinde dit te ondervangen stelt de gemeente voor tussenpersonen als eis dat zij onder toezicht van de AFM staan en daarvan een vergunning als makelaar hebben ontvangen.

#### Artikel 12

##### *Eerste lid*

Geldstromenbeheer omvat met name het zorgdragen voor een efficiënt betalingsverkeer. Geldstromen kunnen bijvoorbeeld op elkaar worden afgestemd door een betalingsdatum af te stemmen op bepaalde verwachte ontvangsten. Hiermee wordt voorkomen dat de gemeente tijdelijk middelen aan moet trekken (c.q. middelen aan haar uitzettingenportefeuille moet onttrekken) teneinde de betreffende betaling (tijdelijk) te financieren.

##### *Tweede lid*

Het laten uitvoeren van het betalingsverkeer door één bank heeft als voordeel dat er geen kosten hoeven te worden gemaakt om gelden tussen verschillende banken over te boeken.

### Artikel 13

#### *Eerste lid*

Het saldo en Liquiditeitenbeheer betreft het beheer van de dagelijkse saldi op de rekeningen (-courant) van de gemeente. Teneinde de noodzaak tot het doen van interne overboekingen te beperken, worden verschillende rekeningen die de gemeente bij één bank aanhoudt opgenomen in een *rentecompensatiecircuit*. Dit is een systeem waarbij de (valutaire) debet en creditsaldi van alle rekeningen van een organisatie worden samengevoegd tot één gecombineerd saldo, waarover de rente wordt berekend.

#### *Derde lid*

In dit lid worden limitatief de mogelijke korte termijn financieringsinstrumenten benoemd. De term *daggeld* (ook wel callgeld genoemd) staat voor een opgenomen of uitgezette lening voor onbepaalde tijd die dagelijks gewijzigd kan worden. *Kasgeldleningen* zijn niet verhandelbare leningen voor een vast bedrag en een vaste periode (maximaal 2 jaar) en tegen een vast rentepercentage. *Kredietlimiet op de rekening courant* betreft de mogelijkheid debet (“rood”) te staan op de rekening courant.

### Artikel 14

Bij de treasuryfunctie zijn veel personen en organen betrokken. Het statuut legt expliciet het delegatie- en mandateringspatroon vast, in casu welke taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden de betrokken partijen hebben. Met het oog op de omvang van de transacties en de hiermee samenhangende risico's, zijn in dit artikel een aantal specifieke uitgangspunten opgenomen teneinde een transparante functiescheiding aan te brengen tussen beleidsbepaling en de uitvoering en tussen de administratie en controle op financiële transacties.

### Artikel 15

De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de functionarissen die binnen de gemeente betrokken zijn bij de treasury-activiteiten zijn in artikel 15 respectievelijk artikel 16 beschreven. De toekenning van de genoemde functies en bijbehorende bevoegdheden en verantwoordelijkheden aan functies en/of functionarissen vindt plaats via de hiertoe dienende documenten (mandaten, besluiten e.d.). Deze verantwoordelijkheden dienen te worden gecommuniceerd naar de betrokkenen.

### Artikel 16

De eindverantwoordelijkheid voor het treasurybeleid ligt primair bij het gemeentebestuur. Teneinde niet onnodig te worden belast met het dagelijkse treasurybeheer draagt het bestuur een deel van haar bevoegdheden over aan de ambtelijke organisatie. De praktische uitvoering van het beleid heeft dus vooral op ambtelijk niveau plaats, wat als voordeel heeft dat er slagvaardiger kan worden geopereerd. Bij de toewijzing van bevoegdheden is zoveel mogelijk rekening gehouden met de vereiste functiescheiding tussen besluitvorming, uitvoering, administratie en controle.

### Artikel 17

De tabel in dit artikel geeft weer op welke wijze de informatievoorziening wordt gewaarborgd. Het verstrekken van juiste, tijdige, volledige en relevante informatie moet gerekend worden tot de belangrijkste voorwaarden voor het kunnen beheersen van de financiële en interne risico's van de gemeente. Afdelingen dienen “incidenteel” informatie te verschaffen op de momenten waarop zich significante wijzigingen voordoen in hun verwachtingen omtrent tijdstip of omvang van toekomstige betalingen of ontvangsten (bijv. bij uitstel van een grote investering).

Gemeente Zaltbommel

Postbus 10.002  
5300 DA Zaltbommel

Hogeweg 11  
5301 LB Zaltbommel

Telefoon: 0418 - 68 16 81  
Fax: 0418 - 68 16 45

[www.zaltbommel.nl](http://www.zaltbommel.nl)