

TREASURYSTATUUT GEMEENTE VAALS



Treasurystatuut gemeente Vaals

Inhoud

1.	Inleiding	3
2.	Begrippenkader	5
3.	Treasurybeleid.....	10
3.1	Doelstellingen	10
3.2	Richtlijnen en limieten.....	12
4.	Administratieve organisatie en interne controle	14
4.1	Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle.	14
4.2.	Verantwoordelijkheden	15
4.3.	Bevoegdheden	17
4.4.	Informatievoorziening	18

1. Inleiding

Treasury heeft betrekking op het tijdig beschikbaar hebben van financieringsmiddelen tegen zo gunstig mogelijke prijzen, waarbij rekening wordt gehouden met randvoorwaarden (kasgeldlimiet en renterisiconorm) en de aard van de financieringsbehoefte (kort versus lang). Voorts valt onder treasury ook het adviseren over en het scheppen van randvoorwaarden voor een zo goedkoop mogelijk betalingsverkeer.

Treasury is een vakgebied waarbij keuzes moeten worden gemaakt op het snijvlak van risico en rendement. Het behalen van meer rendement gaat vrijwel altijd gepaard met een hoger risico. De doelstelling van treasury is dan ook om risico's te beheersen. Het treasurybeleid van onze gemeente wordt centraal uitgevoerd voor de treasuryfunctie. Deze functie maakt onderdeel uit van het takenpakket van de sector bedrijfsvoering.

Treasury is een belangrijke en complexe activiteit, waarbij het zeer belangrijk is bedachtzaam om te gaan met publieke middelen.

De Wet Fido definieert de treasuryfunctie daarbij als volgt:

Het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële geldstromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

In de Wet Fido staat de treasuryfunctie centraal. Het belangrijkste uitgangspunt in de wet is het beheersen van de financiële risico's hetgeen tot uitdrukking komt door het in de wet opnemen van een tweetal kwalitatieve randvoorwaarden:

- het aangaan en verstrekken van leningen alsmede het verlenen van garanties zijn alleen toegestaan ter uitoefening van een publieke taak;
- het uitzetten van gelden mag niet gericht zijn op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico.

Naast de treasuryfunctie geeft de wet (ook het Besluit begroting en verantwoording) verder aan dat de gemeenten verplicht zijn zelf te beschikken over twee treasuryinstrumenten, namelijk het treasurystatuut en de treasuryparagraaf.

In het treasurystatuut geeft de gemeente invulling aan de wijze waarop de financiële risico's worden beheerst, teneinde de financiële resultaten als gevolg van het niet afdekken van deze risico's te beperken. De te nemen maatregelen moeten in balans zijn met de financiële risico's die de gemeente loopt. Door het vaststellen van het statuut en het in de praktijk uitvoeren van de voorschriften zoals deze in het statuut zijn weergegeven worden enerzijds risico's beheerst en wordt anderzijds op transparante wijze gerapporteerd ten behoeve van sturing en verantwoording.

Het treasurystatuut is derhalve een beleidsinstrument waarin de raad het beleidskader voor het financieringsbeleid vastlegt en daarmee kaders geeft voor de uitvoering van de treasuryfunctie.

In het treasurystatuut is rekening gehouden met de bepalingen opgenomen in:

- de Gemeentewet (o.a. art.212);
- de Wet financiering decentrale overheden (Wet Fido);
- de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (Ufdo);
- het besluit leningsvoorwaarden decentrale overheden;
- de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo);
- de Wet Houdbare Overheidsfinanciën (Wet Hof);
- de Regeling Schatkistbankieren decentrale overheden;
- het Besluit Begroting en Verantwoording Provincies en Gemeenten (BBV).

In de treasuryparagraaf van de begroting wordt ingegaan op de voornemens en de te verwachten ontwikkelingen ten aanzien van de treasury in het betreffende jaar.

In de treasuryparagraaf van de rekening wordt verslag gedaan van de realisatie van genoemde voornemens.

2. Begrippenkader

- Administratieve organisatie
Het stelsel van organisatorische maatregelen gericht op het tot stand brengen en het in stand houden van de goede werking van de bestuurlijke en ambtelijke informatieverzorging ten behoeve van de verantwoordelijke leiding.
- Begrotingstotaal
De totale lasten op de begroting van de gemeente.
- Borgstelling
Het zich voor de verbintenis van een ander (de hoofdschuldenaar) verplichten tot nakoming daarvan, indien deze zijn verplichtingen niet nakomt. Indien de borg wordt gehouden tot nakoming, ontstaat daarmee een vordering van de borg op de hoofdschuldenaar.
- Callgeld/daggeld
Aangetrokken c.q. uitgezette geldmiddelen voor een termijn van één tot enkele dagen.
- Deposito
Een spaarvorm of tijdelijke uitzetting van overtollige middelen met een vaste looptijd en een vaste rente.
- Derivaten
Financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan bepaalde onderliggende waarden. De onderliggende waarden kunnen financiële producten zoals leningen of obligaties zijn. Derivaten worden o.a. gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren. In contracten worden de voorwaarden vastgelegd waartegen een transactie op een bepaald moment zal of kan plaats vinden en waarvan de waarde afhankelijk is van één of meer onderliggende activa.
- Financiële onderneming
Een onderneming die in een lidstaat het bedrijf van kredietinstelling mag uitoefenen, beleggingsdiensten mag verlenen, beleggingsinstellingen mag beheren, rechten van deelneming in een beleggingsmaatschappij mag aanbieden, of het bedrijf van verzekeraar mag uitoefenen.
- Financiering
Financiering is een deelfunctie van treasury en omvat de activiteiten die gericht zijn op het beheren van de liquiditeitsposities voor een termijn vanaf één jaar en het voorzien in de benodigde liquiditeiten voor de realisatie van voorgenomen investeringen en activiteiten alsmede het onderhouden van relaties met financiële instellingen.
- Financieringsbehoefte
Ook wel financieringstekort genoemd. De behoefte aan extra of aanvullende externe financiering (kort dan wel langlopend) die op enig moment ontstaat doordat de uitgaven hoger zijn dan de inkomsten.
- Garantstelling
Schriftelijke verklaring van een derde, aan de verstrekker van een lening, waarin deze derde partij aan de verstrekker van de lening verklaart dat de partij die de lening aanvraagt aan zijn betalingsverplichtingen zal voldoen. Als de aanvrager van de lening in verzuim raakt staat de derde partij garant voor nakomen van de verplichting. Bij het gebruik maken van de garantstelling gaat de schuld van de schuldenaar niet over op de garantgever.
- Geldstromenbeheer
Het geldstromenbeheer omvat al die activiteiten die nodig zijn om het interne en externe betalingsverkeer te beheersen.

- Geldmarkt
Markt voor het aantrekken of uitzetten van kortlopende geldleningen (rent typische looptijd korter dan 1 jaar)
- Geldstromenbeheer
Het geldstromenbeheer omvat al die activiteiten die nodig zijn om het interne en externe betalingsverkeer te beheersen.
- Interne Controle (IC)
Het geheel van controlemaatregelen gericht op het waarborgen van rechtmatigheid, volledigheid, juistheid en tijdigheid van de informatieverstrekking.
- Intermediair
Een intermediair is een bemiddelaar of een tussenpersoon op de geld- of kapitaalmarkt. De taak van de intermediair is om te bemiddelen tussen de aanbieder van de financiering, bijvoorbeeld de bank, en de klant. De intermediair ontvangt doorgaans een vergoeding voor de bemiddeling.
- Kapitaalmarkt
Markt voor het aantrekken of uitzetten van langlopende geldleningen (rente typische looptijd langer dan 1 jaar)
- Kasbeheer
Het kasbeheer is een deelfunctie van treasury en omvat het beheer van de geldstromen en daaruit voortvloeiende saldi en liquiditeitsposities tot één jaar.
- Kasgeldlimiet
Het betreft de toegestane omvang van de netto vlottende schuld. Deze toegestane omvang is gebaseerd op een percentage van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij de aanvang van het jaar.
- Koersrisico
Het koersrisicobeheer is het beheersen van de risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid, dat financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen.
- Kredietrisico
De risico's op een waardedaling van een vordering tengevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van de verplichting door de tegenpartij als gevolg van insolventie of deficit.
- Lidstaat
Staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte.
- Limiet
Een limiet is een type richtlijn die de (uiterste) grens aangeeft van een bepaalde handeling, verantwoordelijkheid en/of bevoegdheid.
- Liquiditeitspositie
De mate waarin de gemeente op korte termijn aan de opeisbare verplichtingen kan voldoen.
- Liquiditeitenbeheer
Liquiditeitenbeheer is het aantrekken en/of uitzetten van middelen voor een periode tot één jaar.
- Liquiditeitenplanning
Een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld per tijdseenheid.

- Nettingsovereenkomst
Een overeenkomst op grond waarvan de wederzijdse verplichtingen tussen partijen verrekend worden waardoor wordt bepaald wat de ene partij per saldo aan de andere partij verschuldigd is.
- Nettovloittende schuld
De schuld zoals gedefinieerd in de Wet Fido.
- Omslagrente
Het rentepercentage dat wordt gebruikt om de werkelijke betaalde rente te verdelen over de programma's in de begroting. De verdeelsleutel is de boekwaarde van het totaal aan activa dat dienstbaar is aan de betreffende programma's per 1-1 van het jaar.
- Onderhandse leningen
Bij een onderhandse lening is er sprake van direct contact tussen de geldlener en de geldgever. De partijen maken zelf onderling de afspraken.
- Overeenkomst voor geïntegreerde dienstverlening
De overeenkomst met een externe financiële instelling om overtollige saldi of tekorten automatisch tegen gunstigere condities dan op rekening-courant weg te zetten of aan te trekken.
- Prudent karakter
Risicomijdend karakter.
- Rating
Taxatie van de kredietwaardigheid van een financiële onderneming of een land, bepaald door een ratingbureau.
- Relatiebeheer
Relatiebeheer omvat het onderhouden van de contacten met financiële instellingen.
- Renterisico op de vaste schuld
Mate waarin het saldo van rentelasten en rentebaten verandert door wijzigingen in het rentepercentage op leningen en uitzettingen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer.
- Renterisicobeheer
Renterisicobeheer is het beheersen van de risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat in de toekomst de rentelasten van het vreemd vermogen hoger respectievelijk de rentelasten van de activa lager zullen zijn dan een bestuurlijk gewenst geacht niveau, c.q. het in de meerjarenraming en begroting geraamde niveau.
- Renterisiconorm
Een bij de aanvang van enig jaar op basis van de Wet Fido gefixeerd percentage van het totaal van de vaste schuld van de gemeente dat niet mag worden overschreden. De renterisiconorm wordt in de begroting bepaald voor de komende 4 jaren.
- Rentetypische looptijd
Het tijdsinterval gedurende de looptijd van de 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.

- Risicobeheer
Het risicobeheer is een deelfunctie van treasury en omvat alle activiteiten die zich richten op het beheersen van financiële risico's, te weten renterisico's, kredietrisico's, koersrisico's, intern liquiditeitsrisico's en valutarisico's.
- Risicoprofiel
Geeft aan in welke mate een organisatie risico's loopt.
- Richtlijn
Is een bindend voorschrift c.q. aanwijzing van een te volgen handelwijze.
- Saldobeheer
Het beheer van de dagelijkse saldi op de rekeningen.
- Solvabiliteitsratio
Het in een lidstaat voor een financiële onderneming voorgeschreven minimumniveau aansprakelijkheid vermogen tegenover aangehouden naar risicograad gewogen activum.
- Treasurybeheer
Het treasurybeheer is de (beleids)uitvoering van de treasuryfunctie, binnen de kaders van het treasurystatuut. De beleidsuitvoering vindt zijn weerslag in specifieke beleidsplannen. Deze en de realisaties daarvan voor een referentieperiode komen aan de orde in de treasuryparagraaf van achtereenvolgens de begroting en het jaarverslag.
- Treasurybeleid
Het treasurybeleid bestaat uit de uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten, de organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie. Het beleid wordt vastgelegd in het treasurystatuut.
- Treasuryfunctie
De treasuryfunctie omvat alle activiteiten die zich richten op het sturen 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 de volgende deelfuncties: risicobeheer, kasbeheer, gemeentefinanciering.
- Valutarisicobeheer
Is het beheersen van risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat op een bepaald moment de waarde van de vreemde valutastromen, uitgedrukt in eigen valuta, afwijkt van hetgeen verwacht werd op het beslissingsmoment.
- 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.
- Vastrentende waarden
Effecten waarbij gedurende de looptijd een vast bedrag aan rente wordt uitgekeerd en waarbij aan het einde van de looptijd de hoofdsom wordt terugbetaald.
- Vaste schuld
Het gezamenlijk bedrag van de schuld uit hoofde van geldleningen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer en de voor een termijn van één jaar of langer ontvangen waarborgsommen.

- Vermogenswaarde
Het geheel van de in geld uitgedrukte waarde van de bezittingen aan goederen en vorderingen (activa en passiva).
- Waardepapieren
Documenten met een geldswaarde, zoals een bewijs van een aandeel of obligatie.
- Weerstandvermogen
Het weerstandvermogen is een ratio die aangeeft in hoeverre een organisatie eventuele calamiteiten financieel kan opvangen.

3. Treasurybeleid

Treasury is het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenwaarden, de financiële geldstromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

Gelet op haar publiekrechtelijke taak om maatschappelijk kapitaal te beheren, voert onze gemeente een zorgvuldig en prudent beheer van de aan haar toevertrouwde (geld)middelen.

De gemeente Vaals stelt zich ten doel de risico's zoveel mogelijk te beperken. Om dit te bereiken worden in de onderliggende paragrafen van dit hoofdstuk de kaders verder uitgewerkt.

Het beleid dat in het treasurystatuut wordt vastgelegd zal er voor moeten zorgen dat een beheersbare en controleerbare uitvoering van de treasuryactiviteiten door de raad, het college van burgemeester en wethouders en het ambtelijk apparaat wordt gewaarborgd.

Middels het vaststellen van dit statuut en het in de praktijk uitvoeren van de richtlijnen zoals die in dit statuut zijn weergegeven wordt een objectieve en transparante verantwoording vooraf en achteraf mogelijk, zowel binnen de gemeentelijke organisatie alsook naar de raad toe.

De gemeente Vaals houdt zich bij de uitvoering van de financieringsfunctie aan de kaders gesteld in de geldende wet- en regelgeving zoals de Wet Fido en de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo).

3.1 Doelstellingen

Algemene doelstellingen van de **treasuryfunctie**:

- Het verkrijgen en handhaven van toegang tot de financiële markten tegen acceptabele condities.
- Het beschermen van de organisatie tegen ongewenste financiële risico's zoals renterisico's, valutarisico's, koersrisico's, liquiditeitsrisico's en kredietrisico's.
- Het minimaliseren van de interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities.

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **renterisicobeheer**:

- Het beperken van de (negatieve) invloed van toekomstige rentewijzigingen op het resultaat van de organisatie en op de waarde van rentedragende activa en passiva binnen een vooraf vastgestelde bandbreedte.
- Het minimaliseren van de rentekosten en het optimaliseren van de rentebaten binnen een vooraf vastgestelde bandbreedte.

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **geldstromenbeheer**:

- Het liquiditeitsgebruik beperken.
- Het betalingsverkeer zodanig inrichten dat de externe bankkosten (valutadagen, provisies, datacommunicatiekosten e.d.) worden geminimaliseerd.
- De interne handelingskosten minimaliseren.

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **saldo- en liquiditeitenbeheer**:

Bij het aantrekken van gelden voor een periode tot één jaar beoogt deze deelfunctie de volgende doelstellingen:

- Het voorzien in de huidige en toekomstige financieringsbehoefte tegen zo laag mogelijke kosten, gegeven de kredietwaardigheid van de organisatie.
- Het aantrekken van vreemd vermogen tegen aanvaardbare condities.
- Het zorgdragen voor voldoende financiële ruimte (tot één jaar) om te garanderen dat de organisatie haar korte termijnverplichtingen structureel kan nakomen.

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **financiering**:

- Het voorzien in toekomstige behoefte aan vreemd vermogen tegen zo laag mogelijke kosten, gegeven de kredietwaardigheid van de organisatie.
- Het aantrekken van vreemd vermogen voor een periode van minimaal 1 jaar tegen aanvaardbare risico's. Het veilig stellen van de financierbaarheid van de organisatie in die zin dat elk gewenst moment middelen kunnen worden aangetrokken (toegang tot de vermogensmarkt dient mogelijk te zijn).

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **uitzetting en garanties**:

- De gemeente hanteert een terughoudend beleid om leningen of garanties te verstrekken en/of financiële participaties te hebben uit hoofde van de publieke taak.

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **relatiebeheer**:

- Het realiseren van marktconforme condities op producten en diensten geleverd door financiële instellingen.
- Het zorgdragen voor een permanente beschikbaarheid van bancaire en financiële diensten tegen vooraf overeengekomen kwaliteit en prijs.

Specifieke doelstellingen voor de deelfunctie **kredietrisicobeheer**:

- Het beheersen van de risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid op een waardedaling van de vorderingspositie als gevolg van het niet tijdig kunnen nakomen van de verplichtingen van de tegenpartij als gevolg van insolventie (niet kunnen betalen als gevolg van onvermogen) of deficit (nadelig saldo).

3.2 Richtlijnen en limieten

Richtlijnen en limieten; **algemeen:**

- Het aangaan van leningen, uitzetten van middelen, hanteren van derivaten of het verlenen van garanties vindt uitsluitend plaats ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak.
- Het aangaan of verstrekken van geldleningen en de nakoming van de uit deze geldlening voortvloeiende verplichtingen ten aanzien van rente en aflossingen wordt slechts gegarandeerd als de wederzijdse betalingsverplichtingen zijn uitgedrukt in euro of in een van de nationale munten van de lidstaten van Europese Unie die deelnemen aan de Economische en Monetaire Unie.

Richtlijnen en limieten deelfunctie **renterisicobeheer:**

- Renterisico's op de vaste schuld bedragen maximaal de renterisiconorm volgens de Wet Fido.
- De renterisico's op de vlottende schuld worden beperkt door de netto (gemiddelde) vlottende schuld te beperken tot maximaal de kasgeldlimiet volgens de Wet Fido.
- De gemeente hanteert een rentevisie. Deze visie wordt periodiek getoetst met de werkelijke renteontwikkelingen.
- Nieuwe leningen worden afgestemd op de bestaande financiële positieve en de liquiditeitsplanning.
- De rentetypische looptijd en het renteniveau van de betreffende lening wordt zo veel mogelijk afgestemd op de actuele rentestand en de rentevisie.
- De gemeente streeft naar een voldoende spreading in de rentetypische looptijden van leningen.
- Indien de markt het toelaat zullen leningen die direct voor conversie in aanmerking komen, maar ook leningen die middels termijntransacties geconverteerd kunnen worden, worden overgesloten.

Richtlijnen en limieten deelfunctie **geldstromenbeheer:**

- De contante geldstromen worden beperkt tot de legeskas.
- Overtollige kasmiddelen worden gestort op een bankrekening met de laagste kosten. De hoogte van de maximaal aanwezige middelen worden mede bepaald door de verzekerde som.
- Geldopnames vinden plaats wanneer de legeskas onvoldoende middelen hiertoe bevat.
- Betalingen uit de legeskas vinden slechts in enkele, door het sectorhoofd bedrijfsvoering te bepalen, gevallen plaats.
- Betalingen en ontvangsten worden zoveel mogelijk geconcentreerd op één bankrekening.

Richtlijnen en limieten deelfunctie **saldo- en liquiditeitenbeheer:**

- De kasgeldlimiet wordt jaarlijks vastgesteld conform de opgave ten behoeve van de financiële toezichthouder en zal in de treasuryparagraaf bij de gemeentebegroting en -rekening worden opgenomen.
- In de begroting wordt een treasuryparagraaf opgenomen waarin het treasurybeleid voor het komende jaar wordt aangegeven.
- In het jaarverslag bij de jaarrekening wordt verantwoording afgelegd over het gevoerde treasurybeleid in het afgelopen jaar. Hierin staat een berekening van het bedrag ter grootte van de renterisiconorm en een overzicht van de belangrijkste transacties.

Richtlijnen en limieten deelfunctie **financiering:**

- Renterisico's op de netto vlottende schuld zijn begrensd tot de normen van de kasgeldlimiet van de Wet Fido.
- Rente op de vaste schuld zijn begrensd tot de normen van de renterisiconorm van de Wet Fido.
- De financieringsstructuur (eigen versus vreemd vermogen / kort versus lang) wordt zodanig georganiseerd, dat binnen de kasgeldlimiet ruimte blijft voor een kortlopende financiering ten behoeve van de verplichte uitgaven over een periode van 30 dagen.
- De rentevisie / rentescenario's van de gemeente zijn gebaseerd op de gegevens van de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG) en overige informatiebronnen.
- Het aantrekken van langlopende leningen geschiedt door de medewerker financiën door tenminste twee offertes aan te vragen (geschiedt telefonisch).

- Toegestane financieringsinstrumenten voor een periode van minimaal één jaar zijn onderhandse leningen en/of vaste geldleningen.

Richtlijnen en limieten deelfunctie **uitzettingen en garanties:**

- Bij uitzettingen dient onderscheid gemaakt te worden in uitzettingen uit hoofde van de publieke taak en uitzettingen (van overtollige liquide middelen) uit hoofde van de treasuryfunctie.

Voor uitzettingen en garanties uit hoofde van de publieke taak gelden de volgende richtlijnen:

- De bevoegdheid voor uitzettingen (inclusief het verstrekken van leningen aan derden) en garanties uit hoofde van de publieke taak berust bij de gemeenteraad.
- Bij het verstrekken van leningen aan derden uit hoofde van de publieke taak rekent de gemeente hetzelfde rentepercentage als de gemeente voor dezelfde lening zou betalen aan de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG); met een opslag van 0,25%.
- De gemeente zet, al dan niet tegen waardepapieren, slechts gelden uit bij en gaan slechts verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten aan met financiële ondernemingen die:
 - gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee ratingsbureaus; en
 - voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze tenminste over een AA- minusrating beschikken, afgegeven door ten minste twee ratingsbureaus. (indien de periode van uitzetten of aangaan van verbintenissen minder dan drie maanden is, geldt het minimum van een A-rating)→ Deze voorwaarden zijn niet van toepassing op uitzettingen tegen waardepapieren waarvoor een solvabiliteitsratio van 0 procent .
- De gemeente gaat geen leningen aan met het enkele doel de aangetrokken gelden tegen een hoger rendement uit te zetten. Indien sprake is van tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering, dan worden deze gelden uitsluitend uitgezet bij de financiële onderneming waar deze leningen zijn aangegaan.
- De gemeente zet uitsluitend gelden uit in de vorm van producten met een hoofdsomgarantie (hoofdsom is aan het einde van de looptijd minimaal intact) en met vastrentende waarden.
- Garanties worden alleen verstrekt indien het niet mogelijk is de borg bij een ander instituut (zoals het Waarborgfonds Sociale Woningbouw) onder te brengen en wanneer de verzoekende instantie naar het oordeel van het college overtuigend heeft aangegeven de verplichtingen aangaande rente en aflossingen te kunnen voldoen of op een andere wijze zekerheid kan bieden (b.v. recht van eerste hypotheek).

Voor uitzettingen uit hoofde van de treasuryfunctie gelden de volgende richtlijnen:

- Overtollige middelen dienen conform de wet Schatkistbankieren te worden uitgezet bij de Nederlandse Staat; hiertoe is een rekening-courant overeenkomst aangegaan met de Nederlandse Staat. Op basis van een systeem van 'zero balancing' worden mogelijke overtollige liquide middelen dagelijks naar de Schatkist afgeroomd.

Richtlijnen en limieten deelfunctie **kredietrisicobeheer:**

- Voor fiscale en niet-fiscale vorderingen zijn/worden richtlijnen samengesteld t.a.v. de termijnen waarin herinneringen, aanmaningen, sommaties, kennisgeving dwang-bevelen worden verzonden en inbeslagleggingen worden ingesteld. Deze richtlijnen bevatten tevens criteria t.a.v. het oninbaar verklaren van vorderingen.

4. Administratieve organisatie en interne controle

Voor een goede uitvoering van de treasuryfunctie is het noodzakelijk dat snel op marktontwikkelingen kan worden ingespeeld. Daarbij speelt ook dat offertes voor geldmarkttransacties een snelle reactie nodig hebben (telefonische afhandeling) zodat de beste rendementen kunnen worden behaald.

De richtlijnen en limieten, de verdeling van de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden, de delegatie en mandatering, al deze zaken zijn vastgelegd in de administratieve organisatie.

De administratieve organisatie en interne controle moeten waarborgen dat:

- de uitvoering rechtmatig en doelmatig is;
- de treasuryactiviteiten adequaat kunnen worden uitgevoerd en bijgestuurd;
- de risico's kunnen worden beheerst;
- de juistheid, tijdigheid en volledigheid van de informatie verzekerd zijn.

4.1 Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle.

Bij de treasuryfunctie zijn veel personen en organen betrokken. Te noemen zijn met name de raad, het college van B&W, het managementteam, sectorhoofd bedrijfsvoering, medewerkers van financiën, medewerkers interne controle en de accountant. In de volgende paragrafen komen de verantwoordelijkheden en bevoegdheden van deze partijen aan bod.

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

1. De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de treasuryactiviteiten worden op eenduidige wijze schriftelijk vastgelegd.
2. Bevoegdheden worden via delegatie en mandaat nader schriftelijk vastgelegd.
3. Bij de uit te voeren treasuryactiviteiten is functiescheiding doorgevoerd met als belangrijkste voorwaarden:
 - a. iedere transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd (het vier ogen principe);
 - b. de uitvoering en controle geschiedt door afzonderlijke functionarissen;
 - c. de uitvoering en registratie in de financiële administratie geschiedt door afzonderlijke functionarissen.
4. De transacties worden onmiddellijk geregistreerd door de functionaris die de transactie heeft afgesloten en periodiek gecontroleerd door de functionaris die belast is met de interne controle.

4.2. Verantwoordelijkheden

De verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie van deze gemeente staan in onderstaande tabel gedefinieerd.

Functie	Verantwoordelijkheden
Gemeenteraad	• Het vaststellen van treasurydoelstellingen, het treasurybeleid, globale richtlijnen en limieten. • Het vaststellen van de begroting en jaarrekening, waar de paragraaf treasury deel van uitmaakt. • Het houden van toezicht op het treasurybeleid en de uitvoering hiervan. • Het evalueren, en als gevolg daarvan het (eventueel) bijstellen, van het treasurybeleid. • Het uitvoeren van de niet aan het college van B&W overgedragen treasuryactiviteiten.
College van Burgemeester en Wethouders	• Het uitvoeren van het treasurybeleid (formele verantwoordelijkheid). • Het rapporteren aan de gemeenteraad over de uitvoering van het treasurybeleid. • Het vaststellen van de gemeentelijke rentevisie.
Portefeuillehouder financiën	• Het uitvoeren van het treasurybeleid (politieke verantwoordelijkheid)
Sectorhoofd Bedrijfsvoering	• Het opzetten van de administratieve richtlijnen op het gebied van treasury. • Het bewaken van de kwaliteit van de treasuryprocessen. • Het controleren van de volledigheid en betrouwbaarheid van de informatievoorziening van de treasuryfunctie en hierover rapporteren aan het college van B&W. • Het uitvoeren van de aan hem gemandateerde treasuryactiviteiten conform het treasurystatuut en de treasuryparagraaf. • Het rapporteren aan het college van B&W over de uitvoering van het treasurybeheer. • Het afleggen van verantwoording aan het college van B&W. • Het autoriseren van betalingen (opnames) uit de legeskas.
Managementteam	• Het zorgdragen voor een goede kwaliteit van de informatie die hun sectoren aanleveren aan de sector bedrijfsvoering. • Het zorgdragen voor het tijdig aanleveren van betrouwbare operationele informatie over toekomstige geldstromen aan de sector bedrijfsvoering.
Vakspecialist 1/ financiën	• Het uitvoeren van de activiteiten met betrekking tot de volgende deelfuncties: het risicobeheer, gemeentefinanciering (financiering, uitzetting en relatiebeheer) en kasbeheer. Deze activiteiten moeten conform dit treasurystatuut en de treasuryparagraaf worden uitgevoerd en de transacties dienen geautoriseerd te zijn door het sectorhoofd bedrijfsvoering. • Het opstellen van de rentevisie.

Functie	Verantwoordelijkheden
	• Het aantrekken en uitzetten van gelden in het kader van het saldo- en liquiditeitenbeheer. • Het beheren van geldstromen. • Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële instellingen. • Het afsluiten van financiële contracten voortvloeiend uit bovenstaande deelfuncties. • Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties en het doorgeven hiervan aan de medewerker financieel beheer. • Het voorbereiden van beleidsvoorstellen op treasurygebied. • Het adviseren van de sectoren/afdelingen over de financiële gevolgen van hun activiteiten en projecten (financiële consultants). • Het periodiek opstellen van een liquiditeitenoverzicht. • Het autoriseren van betalingen (opnames) uit de legeskas, bij afwezigheid van het afdelingshoofd bedrijfsvoering.
Vakspecialist 2 / financiën	• Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen. • Het afhandelen van het contante en girale betalingsverkeer. • Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de gemeentelijke administratie. • Het juist en volledig administreren van de bezittingen, schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen- en financiële administratie. • Het rapporteren aan de medewerker interne controle belast met controle over de uitvoering van de aan hem/haar gemandateerde activiteiten.
Functionaris belast met interne controle	• Het voeren van interne controle op de uitgevoerde treasurytransacties en hierover rapporteren aan het managementteam & college van B&W.
Externe accountant	• Het in het kader van haar reguliere controletaak adviseren en controleren omtrent de feitelijke naleving van het treasurystatuut.

4.3. Bevoegdheden

In onderstaande tabel staan de bevoegdheden met betrekking tot de treasuryactiviteiten weergegeven alsmede de waarbij benodigde fiattering.

	Bevoegd functionaris (eerste handtekening)	Autorisatie (door tweede handtekening)
Saldo, liquiditeiten- en geldstromenbeheer		
Het uitzetten van geld via callgeld, deposito en spaarrekening	Vakspecialist/ financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Het aantrekken van geld via callgeld of kasgeld	Vakspecialist /financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Betalingsopdrachten voorbereiden en versturen	Vakspecialist /financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering/ Beleidsadviseur Financiën/ Vakspecialist/ Planning & Control
Bankrelatiebeheer		
Bankrekeningen openen / sluiten en wijzigen	Sectorhoofd Bedrijfsvoering	Directeur Operationeel Beleid
Bankcondities en tarieven afspreken	Sectorhoofd Bedrijfsvoering	Directeur Operationeel Beleid
Risicobeheer		
Opstellen liquiditeitenbeheer	Vakspecialist /financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Nieuwe leningen afstemmen op liquiditeitenplanning	Vakspecialist /financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Financiering en uitzettingen		
Het afsluiten van kredietfaciliteiten	Vakspecialist/ financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Het aantrekken van gelden via onderhandse geldleningen zoals vastgesteld in de treasuryparagraaf	Vakspecialist/ financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Het vervroegd / extra aflossen van geldleningen	Vakspecialist/ financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Het uitzetten van middelen conform de richtlijnen van het Schatkistbankieren	Vakspecialist/ financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Het uitzetten van middelen (inclusief het verstrekken van leningen aan derden) uit hoofde van de publieke taak	College van B&W	Gemeenteraad
Het garanderen van middelen uit hoofde van de publieke taak	College van B&W	Gemeenteraad

4.4. Informatievoorziening

Met betrekking tot de treasuryactiviteiten dient tenminste de in de onderstaande tabel opgenomen informatie te worden verstrekt door de betreffende functionarissen:

Informatie	Frequentie	Informatieverstrekker	Informatieontvanger
Gegevens m.b.t. toekomstige uitgaven en ontvangsten voor de liquiditeitenplanning	Per kwartaal	Budgethouders	Vakspecialist/ financiën
Liquiditeitenplanning	Per kwartaal	Vakspecialist/ financiën	Sectorhoofd Bedrijfsvoering
Inzicht in realisatie en bijstelling van de liquiditeitsplanning	Per kwartaal	Vakspecialist/ financiën	Managementteam
Beleidsplannen treasury in treasuryparagraaf van de begroting	Jaarlijks	College van burgemeester en wethouders	Gemeenteraad
Evaluatie / verantwoording treasuryactiviteiten in treasuryparagraaf van de jaarrekening	Jaarlijks	College van burgemeester en wethouders	Gemeenteraad