

**Treasurystatuut  
Gemeente Goirle 2012**

# Inhoud

<b>1</b>	<b>Inleiding .....</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>Treasurystatuut .....</b>	<b>3</b>
	Artikel 1. Begrippenkader .....	3
	Artikel 2. Doelstellingen van de treasuryfunctie .....	5
	Artikel 3. Uitgangspunten risicobeheer .....	5
	Artikel 4. Renterisicobeheer .....	6
	Artikel 5. Koersrisicobeheer .....	6
	Artikel 6. Kredietrisicobeheer .....	6
	Artikel 7. Intern liquiditeitsrisicobeheer .....	6
	Artikel 8. Valutarisicobeheer .....	6
	Artikel 9. Financiering .....	7
	Artikel 10. Langlopende uitzettingen .....	7
	Artikel 11. Relatiebeheer .....	7
	Artikel 12. Geldstromenbeheer .....	7
	Artikel 13. Saldo- en liquiditeitenbeheer .....	8
	Artikel 14. Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle .....	8
	Artikel 15. Verantwoordelijkheden .....	9
	Artikel 16. Bevoegdheden .....	11
	Artikel 17. Informatievoorziening .....	12
	Artikel 18. Inwerkingtreding .....	12
<b>3</b>	<b>Memorie van toelichting .....</b>	<b>1</b>

## 1 Inleiding

Op 1 januari 2001 is de Wet financiering lagere overheden (Wet filo) vervangen door de Wet financiering decentrale overheden (Wet fido). In deze wet worden de kaders gesteld voor een verantwoorde, prudente en professionele inrichting en uitvoering van de treasuryfunctie van decentrale overheden. In 2006 is de Wet fido geëvalueerd, waarbij een aantal vereenvoudigingen zijn doorgevoerd. In de loop van 2008 bleek dat sommige financiële instellingen waarbij decentrale overheden gelden hadden uitgezet niet meer (volledig) aan hun verplichtingen konden voldoen. Gelet op de onrust op de financiële markten is de Wet fido per 1 januari 2009 opnieuw aangepast en zijn als nadere uitwerking hiervan twee regelingen aangescherpt:

- de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo)
- de Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden

De wijzigingen betreffen gedeeltelijk vereenvoudigingen en gedeeltelijk aanscherpingen om de risico's op de financiële markten te beperken.

In het Begrotingsakkoord 2013 is afgesproken dat gemeenten, provincies, waterschappen en gemeenschappelijke regelingen in 2013 verplicht gaan schatkistbankieren zonder leenfaciliteit. Depositotarieven en inleentarieven worden geharmoniseerd. Decentrale overheden krijgen op de deposito's een marktconforme rente vergoed die gelijk is aan de rentes die de Nederlandse staat betaalt op leningen die ze op de markt aangaat. Dit besluit moet nog worden uitgewerkt, waarbij de benodigde aanpassing in wet- en regelgeving zo spoedig mogelijk in gang wordt gezet. Een leenfaciliteit is niet aan de orde. Voor decentrale overheden voorzien de publieke sectorbanken (Bank Nederlandse Gemeenten en de Nederlandse Waterschapsbank) grotendeels in deze taak. In de Staatscourant is gepubliceerd dat contracten en beleggingen die zijn aangegaan op of na 18.00 uur op 4 juni 2012 zullen vallen onder de nog op te stellen nieuwe regels, waarvoor op zo kort mogelijke termijn een wettelijke grondslag zal worden gecreëerd.

Vooruitlopend op deze nieuwe regelgeving is in dit nieuwe treasurystatuut opgenomen dat bij uitzettingen de door het Rijk voorgeschreven wijze wordt gevolgd zoals vastgelegd in de Wet fido en de Ruddo.

De overige wijzigingsvoorstellen betreffen:

- de publieke taak wordt ingeperkt door een verbod op de hypotheekverstrekking aan het eigen personeel. Gemeente Goirle deed dit al niet.
- de Wet fido heeft mede ten doel de beheersing van de grenswaarde van het zogenaamde EMU saldo van 3% van het Bruto Binnenlands Product. Bij een dreigende overschrijding kan de Minister van Financiën beheersingsmaatregelen nemen. Aan de Wet fido is een bepaling toegevoegd dat de Minister als laatste redmiddel het aandeel van de decentrale overheden in een eventuele Europese EMU-boete kan vaststellen.
- De renterisiconorm is vereenvoudigd. De nieuwe renterisiconorm houdt in dat de jaarlijks verplichte aflossingen en renteherzieningen niet meer mogen bedragen dan 20% van het begrotingstotaal. Het begrotingstotaal komt hierbij in de plaats van de totale vaste schuld, waarop de oude renterisiconorm was gebaseerd.
- Voor de kasgeldlimiet hoeft niet meer ieder kwartaal een rapportage aan de toezichthouder te worden ingezonden. De informatie over de kasgeldlimiet wordt opgenomen in de financieringsparagraaf bij de begroting en het jaarverslag. Wanneer op basis van interne rapportages blijkt dat de kasgeldlimiet in drie achtereenvolgende kwartalen is overschreden dient de toezichthouder hiervan op de hoogte te worden gesteld. In een plan moet de gemeente aangeven hoe men opnieuw aan de kasgeldlimiet denkt te zullen gaan voldoen. Wanneer de toezichthouder het plan ontoereikend acht kan hij bepalen dat toestemming is vereist voor het aangaan van nieuwe kortlopende leningen.
- De Ruddo kende al een landenbeperking (landen behorende tot de Europese Economische Ruimte, dus EU + Noorwegen, IJsland en Lichtenstein), maar maakte geen onderscheid naar kredietwaardigheid van landen waar de financiële instellingen gevestigd zijn. De Ruddo introduceert nu een minimale creditrating voor het land van vestiging van de financiële instelling.

- Bij projectfinanciering moet het uitgangspunt zijn dat niet eerder wordt geleend dan dat de financiële middelen daadwerkelijk benodigd zijn. Doordat projecten geen doorgang vinden of vertraging oplopen ontstaan toch onvermijdelijke tijdelijke overtollige middelen. Tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering mogen uitsluitend nog worden uitgezet bij de financiële onderneming waar de leningen zijn aangegaan. Hiervoor wordt een netting-overeenkomst gesloten, zodat bij niet nakomen van de verplichtingen, vorderingen en schulden tegen elkaar kunnen worden weggestreept. Indien een dergelijke overeenkomst niet is afgesloten, moet de financiële onderneming voldoen aan de rating vereisten.

Het oude treasurystatuut dateert uit 2005. Om bovenstaande wijzigingen te implementeren is het treasurystatuut aangepast.

In dit statuut wordt de “beleidsmatige infrastructuur” van de treasuryfunctie vastgelegd in de vorm van uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten. Dit statuut maakt een objectieve en transparante verantwoording vooraf en achteraf mogelijk.

Verder bevat het statuut - conform artikel 212 van de gemeentewet- regels voor de organisatie van de administratie en voor het beheer van vermogenswaarden en - conform artikel 213 van de gemeentewet - regels die de rechtmatigheid en de doelmatigheid van de financiële administratie en het beheer van de vermogenswaarden waarborgen.

Naast het treasurystatuut neemt de gemeente Goirle jaarlijks een treasuryparagraaf op in zowel de begroting als in de jaarrekening. Hierin worden de specifieke beleidsvoornemens respectievelijk de uitvoering van het beleid op het gebied van treasury besproken.

In het statuut worden allereerst het begrippenkader en de doelstellingen van de treasuryfunctie van de gemeente geformuleerd. Deze worden vervolgens geconcretiseerd voor de verschillende deelgebieden van treasury: risicobeheer, gemeentefinanciering, relatiebeheer en kasbeheer. Daarna worden de organisatorische randvoorwaarden van de treasuryfunctie weergegeven. Daarbij ligt het accent op de helderheid omtrent de verdeling van de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden. Tot slot worden in het statuut de uitgangspunten vastgelegd voor de informatie die noodzakelijk is om het gehele proces beheersbaar en meetbaar te maken en te houden

## 2 Treasurystatuut

Het College van burgemeester en wethouders;

- Gelet op artikel 212 van de Gemeentewet, de Wet financiering decentrale overheden (Wet fido), de uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden, de regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo) en de Financiële verordening gemeente Goirle;

besluit:

vast te stellen het navolgende Treasurystatuut gemeente Goirle 2012.

### Artikel 1. Begrippenkader

In dit statuut wordt verstaan onder:

Administratie	Het systematisch verzamelen, vastleggen en verwerken van gegevens en het verstrekken van informatie ten behoeve van het besturen, het functioneren en het beheersen van de gemeentelijke organisatie en het afleggen van verantwoording hierover, ook omvattende de administratie en verantwoording aangaande de geldmiddelen;
Administratieve organisatie	Het stelsel van organisatorische maatregelen gericht op het tot stand brengen en instandhouden van de goede werking van de administratie;
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;
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	Het aantrekken van benodigde financiële middelen voor een periode van minimaal één jaar. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen;
Garantieproducten	Garantieproducten zijn beleggingsproducten waarbij de uitgevende (financiële) instelling garandeert dat op de <i>afloopdatum</i> (een bepaald percentage van) de hoofdsom wordt uitgekeerd. Garantieproducten keren vaak minder of geen rente uit en bieden in plaats daarvan bijvoorbeeld een rendement dat gebaseerd is op een aandelen-index (zoals de AEX-index). Garantieproducten waarbij minder dan 100% van de hoofdsom wordt gegarandeerd zijn expliciet niet toegestaan onder de Wet fido. Bij garantieproducten is vaak enkel de hoofdsom gegarandeerd. Aangezien de reële waarde (de koopkracht) van de hoofdsom door inflatie kan verminderen, verdient het de aanbeveling om bij een langere looptijd naast een hoofdsomgarantie een minimaal rendement (bijv. ter hoogte van het inflatieniveau) te eisen;
Geldstromenbeheer	Al die activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betaalingsverkeer);

Intern liquiditeitsrisico	De risico's van mogelijke wijzigingen in de liquiditeitenplanning en meerjaren investeringsplanning waardoor financiële resultaten kunnen afwijken van de verwachtingen;
Kasbeheer	Het beheer van de geldstromen en de daaruit voortvloeiende saldi en liquiditeitsposities tot één jaar;
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 (onvermogen om schulden te betalen) of deficit (tekort, nadelig saldo);
Lidstaat	Staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte;
Liquiditeitenbeheer	Het aantrekken en uitzetten van middelen voor een periode tot één jaar;
Liquiditeitenplanning	Een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld naar aard en tijdseenheid;
Nettingovereenkomst	Netting is eigenlijk de normale situatie waarbij schulden en vorderingen van twee partijen met elkaar worden gesaldeerd. Maar in de praktijk kunnen banken clausules in hun contracten opnemen dat schulden en vorderingen niet worden gesaldeerd. Door het afsluiten van een nettingovereenkomst wordt de overzichtelijkheid en zekerheid van netting vergroot;
Rating	Taxatie van de kredietwaardigheid van een financiële onderneming of een land, bepaald door een erkend ratingbureau;
Renterisico	Het gevaar van ongewenste veranderingen van de (financiële) resultaten van de gemeente door rentewijzigingen;
Renterisiconorm	Een bij de aanvang van enig 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 rente-ontwikkeling;
Saldobeheer	Het beheer van de dagelijkse saldi op de rekeningen;
Solvabiliteitsratio van 0%	Status die door een bancaire toezichthouder in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (lidstaten van de Europese Unie uitgebreid met Noorwegen, IJsland en Liechtenstein) aan het schuldpapier 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.

Schematisch kan de treasuryfunctie als volgt worden samengevat:

### **Treasuryfunctie**

<b>Risicobeheer</b>	<b>Gemeentefinanciering</b>	<b>Relatiebeheer</b>	<b>Kasbeheer</b>
-Renterisicobeheer -Koersrisicobeheer -Kredietrisicobeheer -Intern liquiditeitsrisicobeheer -Valutarisicobeheer	-Financiering -Uitzettingen	-Onderhouden relaties	-Geldstromenbeheer -Saldo-beheer -Liquiditeitenbeheer

## **Artikel 2. Doelstellingen van de treasuryfunctie**

De gemeente onderscheidt zeven doelstellingen van de treasuryfunctie:

1. Het verzekeren van duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities en risico's, zodat te allen tijde in de behoefte aan financiële middelen kan worden voorzien;
2. Het beschermen van gemeentelijke vermogens- en (rente-)resultaten tegen ongewenste financiële risico's zoals renterisico's, koersrisico's, kredietrisico's en liquiditeitsrisico's;
3. Het minimaliseren van de interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities;
4. Het optimaliseren van de renteresultaten binnen de kaders van de Wet fido respectievelijk de limieten en richtlijnen van dit treasurystatuut;
5. Waarborgen dat de taken en verantwoordelijkheden op dit onderdeel duidelijk worden geregeld;
6. Het realiseren van informatiestromen ter ondersteuning van de opstelling van het treasurybeleid, de uitvoering van het beleid en de verantwoording daarover;
7. Het voorkomen van over- en onderfinanciering.

## **Risicobeheer**

### **Artikel 3. Uitgangspunten risicobeheer**

Met betrekking tot risicobeheer gelden de volgende algemene uitgangspunten:

1. De gemeente mag leningen of garanties uitsluitend verstrekken uit hoofde van de 'publieke taak'; de gemeenteraad bepaalt de publieke taak. Vooraf dient advies te worden gevraagd aan de afdeling Ondersteuning over de financiële positie en kredietwaardigheid van de betreffende partij. Indien mogelijk worden zekerheden of garanties geëist;
2. De gemeente kan middelen uitzetten uit hoofde van de treasuryfunctie indien deze uitzettingen een prudent karakter hebben. Het prudente karakter van deze uitzettingen wordt gewaarborgd door middel van de richtlijnen en limieten van dit treasurystatuut. Het is niet toegestaan middelen aan te trekken met het enkele doel deze tegen een hoger rendement uit te zetten;
3. Het gebruik van derivaten is toegestaan maar deze worden uitsluitend toegepast ter beperking van financiële risico's. Derivaten worden afgesloten met een financiële onderneming die voldoet aan de voorwaarden van artikel 6.

#### **Artikel 4. Renterisicobeheer**

1. De kasgeldlimiet wordt niet overschreden conform de Wet fido;
2. De renterisiconorm wordt niet overschreden conform de Wet fido;
3. Nieuwe leningen/uitzettingen worden afgestemd op de bestaande financiële positie en de liquiditeitsplanning;
4. De rentetypische looptijd en het renteniveau van de betreffende lening/uitzetting wordt zo veel mogelijk afgestemd op de actuele rentestand en de rentevisie;
5. De rentevisie van de gemeente wordt jaarlijks opgesteld op basis van de rentevisie van de N.V. Bank Nederlandse Gemeenten en meegenomen in de P&C-cyclus van de gemeente;
6. Binnen de kaders gesteld onder lid 3 en lid 4, streeft de gemeente tevens naar spreiding in de rentetypische looptijden van leningen/uitzettingen, opdat ook in de toekomst geen overmatige blootstelling aan rentebewegingen optreedt.

#### **Artikel 5. Koersrisicobeheer**

1. De gemeente beperkt de koersrisico's op uitzettingen uit hoofde van treasury, door daarbij uitsluitend de volgende producten te hanteren: rekening courant, spaarrekening, daggeld, deposito's, obligaties en garantieproducten, hoofdsomgarantie aan het einde van de looptijd en/of uitzettingen in vastrentende waarden;
2. Tevens beperkt de gemeente de koersrisico's door conform artikel 7 de looptijd van de uitzettingen af te stemmen op de liquiditeitsplanning;
3. Bij de te kiezen beleggingsvorm dient minimaal de hoofdsom te zijn gegarandeerd. Beleggingen in aandelen, opties en vreemde valuta zijn derhalve niet toegestaan, met uitzondering van de aankoop van aandelen in het kader van de publieke taak. Wel toegestaan zijn bijvoorbeeld deposito's, Medium Term Notes en onderhandse geldleningen.

#### **Artikel 6. Kredietrisicobeheer**

1. De gemeente zet, al dan niet tegen waardepapieren, slechts gelden uit bij en gaat slechts verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten aan op de door het Rijk voorgeschreven wijze, zoals vastgelegd in de wet fido en de Ruddy;
2. Tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering mogen uitsluitend worden uitgezet bij de financiële onderneming waar de leningen zijn aangegaan. Hiervoor dient een nettingovereenkomst te worden gesloten, zodat bij het niet nakomen van verplichtingen, vorderingen en schulden tegen elkaar kunnen worden weggestreept. Indien een netting-overeenkomst ontbreekt, gelden de eisen die genoemd staan in lid 1 voor het uitzetten van gelden.
3. Bij het verstrekken van leningen uit hoofde van de publieke taak worden, indien mogelijk, zekerheden of garanties geëist.

#### **Artikel 7. Intern liquiditeitsrisicobeheer**

De gemeente beperkt haar interne liquiditeitsrisico's door haar treasuryactiviteiten te baseren op een korte termijn liquiditeitsplanning (looptijd tot één jaar), alsmede een meerjarige liquiditeitsplanning. Voor een adequaat en efficiënt liquiditeitsbeheer wordt voor aanvang van het begrotingsjaar een liquiditeitsplanning opgesteld waarin de verwachte inkomsten en uitgaven van de gemeente zijn opgenomen. Deze planning is mede gebaseerd op de door de afzonderlijke budgethouders verwachte inkomsten en uitgavenstromen, en wordt regelmatig bijgesteld op basis van realisaties en hernieuwde prognoses van de budgethouders.

#### **Artikel 8. Valutarisicobeheer**

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

## Gemeentefinanciering

### **Artikel 9. Financiering**

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

1. Financieringen worden uitsluitend aangetrokken ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak;
2. Financiering met externe financieringsmiddelen wordt zoveel mogelijk beperkt door primair de beschikbare interne financieringsmiddelen te gebruiken teneinde de renterisico's te beheersen en het renteresultaat te optimaliseren;
3. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van financieringen zijn onderhandse leningen;
4. De gemeente vraagt telefonisch offertes op bij minimaal 2 financiële ondernemingen alvorens een financiering wordt aangetrokken, welke schriftelijk worden vastgelegd.

### **Artikel 10. Langlopende uitzettingen**

Bij het uitzetten van middelen uit hoofde van de treasuryfunctie voor een periode van één jaar en langer gelden de volgende uitgangspunten:

1. Uitzettingen worden uitsluitend gedaan onder de in artikel 4, 5 en 6 genoemde voorwaarden;
2. De gemeente stemt de looptijd van uitzettingen conform artikel 7 af op de liquiditeitenplanning;
3. De maximale looptijd van uitzettingen bedraagt 10 jaar;
4. Alvorens langlopende uitzettingen worden gedaan, worden minimaal twee offertes aangevraagd. De in de regel telefonisch ontvangen opgaven dienen schriftelijk te worden vastgelegd.
5. In het specifieke geval van leningen aan woningcorporaties geldt een aanvullende eis vanuit de wet Fido. De gemeente is in dit geval verplicht minimaal dezelfde eisen te stellen als het Waarborgfonds Sociale Woningbouw.

### **Artikel 11. Relatiebeheer**

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

1. Bankrelaties en hun bancaire condities worden ten minste eens in de vier jaar beoordeeld;
2. Bankrelaties dienen, wat betreft hun kredietwaardigheid, minimaal te voldoen aan de eisen die zijn gesteld in artikel 6;
3. Financiële ondernemingen (kredietinstellingen, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, verzekeraars en pensioenfondsen) dienen onder Nederlands of anderszins EER-toezicht<sup>1</sup> te vallen, zoals De Nederlandsche Bank en de Verzekeringkamer;
4. Tussenpersonen dienen geregistreerd te staan bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) in Nederland en daarvan een vergunning als makelaar te hebben ontvangen.

## Kasbeheer

### **Artikel 12. Geldstromenbeheer**

Teneinde de kosten van het geldstromenbeheer te minimaliseren wordt:

---

<sup>1</sup> Onder de Europese Economische Ruimte (EER) vallen naast de lidstaten van de Europese Unie ook Noorwegen, IJsland en Liechtenstein.

1. Het liquiditeitsgebruik beperkt door de geldstromen op gemeenteniveau op elkaar en de liquiditeitsplanning af te stemmen. Hierbij wordt erop toegezien dat de liquiditeitspositie voldoende is om te garanderen dat de verplichtingen tijdig kunnen worden nagekomen;
2. Het betalingsverkeer zoveel als mogelijk elektronisch uitgevoerd door één bank;
3. het maximale kassaldo op enig moment bedraagt € 5.000,00.

### **Artikel 13. Saldo- en liquiditeitenbeheer**

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

1. De gemeente streeft naar concentratie van de geldstromen binnen één rentecompensatiecircuit bij de bank met de gunstigste condities;
2. Gestreefd wordt naar een rendement gelijk aan minimaal het in de begroting van het betreffende jaar bepaalde rendement;
3. Indien een liquiditeitsbehoefte ontstaat, kan de gemeente kortlopende middelen aantrekken. Hierbij wordt – conform artikel 4 lid 1 - de kasgeldlimiet niet overschreden;
4. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van kortlopende middelen zijn daggeld, kasgeldleningen en kredietlimiet op rekening courant;
5. Toegestane instrumenten bij het extern uitzetten van gelden voor een periode korter dan één jaar zijn rekening-courant, producten met hoofdsomgarantie aan het einde van de looptijd en/of uitzettingen in vastrentende waarden;
6. Bij het extern uitzetten van gelden korter dan één jaar zijn slechts financiële ondernemingen toegestaan die voldoen aan de voorwaarden van artikel 6;
7. De gemeente vraagt telefonisch bij minimaal 2 financiële ondernemingen offertes op alvorens middelen worden aangetrokken of uitgezet met een looptijd korter dan één jaar, welke schriftelijk worden vastgelegd.

## **Administratieve organisatie en interne controle**

### **Artikel 14. Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle**

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

1. De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van treasuryactiviteiten zijn op eenduidige wijze schriftelijk vastgelegd;
2. De administratieve organisatie en interne controle waarborgen dat:
  - a. de uitvoering rechtmatig en doelmatig is;
  - b. de treasury activiteiten adequaat kunnen worden uitgevoerd en bijgestuurd;
  - c. de risico's worden beheerst;
  - d. de juistheid, tijdigheid en de volledigheid van de informatie verzekerd zijn;
  - e. de interne controle omvat in ieder geval de beleidsvaststelling, de uitvoering, de vastlegging, de rapportages en de toepassing van het treasurystatuut.
3. Bevoegdheden zijn via delegatie en mandaat nader schriftelijk vastgelegd;
4. Bij de uit te voeren treasuryactiviteiten is functiescheiding doorgevoerd met als belangrijkste voorwaarden:
  - a. iedere transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd;
  - b. de uitvoering en de controle geschiedt door afzonderlijke functionarissen;
  - c. de uitvoering en de registratie in de financiële administratie geschiedt door afzonderlijke functionarissen.
5. Een transactie wordt onmiddellijk geregistreerd door de functionaris die de transactie heeft afgesloten;
6. Tegenpartijen wordt opdracht gegeven de bevestigingen van iedere transactie te versturen naar de financiële administratie zonder tussenkomst van de personen die bevoegd zijn tot het sluiten van de transacties;

7. Na ontvangst van de transactiebevestiging wordt de transactie direct gecontroleerd en geparageerd door een comptabele niet zijnde de treasurer.

## Artikel 15. Verantwoordelijkheden

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

Funcctie	Verantwoordelijkheden
Gemeenteraad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vaststellen van de publieke taak;</li> <li>• Het vaststellen van treasurydoelstellingen, het treasurybeleid, beleidskaders en limieten, middels de financiële verordening;</li> <li>• Het vaststellen van de treasuryparagraaf in de begroting en de jaarrekening;</li> <li>• Het houden van toezicht op het treasurybeleid en de uitvoering hiervan;</li> <li>• Het evalueren en als gevolg daarvan (eventueel) bijstellen van het treasurybeleid;</li> <li>• Het uitvoeren van de niet aan het college overgedragen treasuryactiviteiten.</li> </ul>
College van B&W	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vaststellen van het treasurystatuut</li> <li>• Het uitvoeren van het financieel/ treasurybeleid (formele verantwoordelijkheid) binnen kaders van het treasurystatuut;</li> <li>• Het achteraf bekrachtigen van de afgesloten transacties;</li> <li>• Het rapporteren aan de gemeenteraad over de uitvoering van het treasurybeleid en de daarbij behaalde resultaten.</li> </ul>
Portefeuillehouder Financiën	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitvoeren van het treasurybeleid (politieke verantwoordelijkheid).</li> </ul>
Gemeentecontroller	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het opzetten van administratieve richtlijnen op het gebied van treasury;</li> <li>• Het bewaken van de kwaliteit van de treasuryprocessen;</li> <li>• Het controleren van de volledigheid en betrouwbaarheid van de informatievoorziening van de treasuryfunctie en hierover rapporteren aan het college van B&amp;W.</li> </ul>
Comptabele	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het uitvoeren van de aan haar/hem gemandateerde treasuryactiviteiten conform het treasurystatuut en de treasuryparagraaf;</li> <li>• Het zorgdragen voor juiste verantwoording van de uitvoering van de door hem/haar gemandateerde treasuryactiviteiten;</li> <li>• Het rapporteren aan B&amp;W over de uitvoering van het treasurybeheer;</li> <li>• Het afleggen van verantwoording aan het college van B&amp;W.</li> </ul>
De afdelingshoofden	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het zorgdragen voor een goede kwaliteit van de informatie die hun afdeling aanlevert aan de afdeling Ondersteuning met betrekking tot toekomstige uitgaven en ontvangsten.</li> </ul>
De budgethouders	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het zorgdragen voor het tijdig aanleveren van betrouwbare operationele informatie over toekomstige geldstromen aan de afdeling Ondersteuning;</li> <li>• Het fiatteren van betalingen en ontvangsten, ten laste c.q. ten gunste van hun budgetten.</li> </ul>

Functie	Verantwoordelijkheden
Treasurer	<ul style="list-style-type: none"> <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 dit treasurystatuut en de treasuryparagraaf worden uitgevoerd en de transacties dienen geautoriseerd te zijn door het hoofd Ondersteuning;</li> <li>• Het opstellen van de rentevisie;</li> <li>• Het opstellen en bijhouden van liquiditeitenplanning;</li> <li>• Het aantrekken en uitzetten van gelden in het kader van het saldo- en liquiditeitenbeheer;</li> <li>• Het beheren van de geldstromen;</li> <li>• Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële ondernemingen;</li> <li>• Het aangaan van derivaten;</li> <li>• Het afsluiten van financiële contracten voortvloeiend uit bovenstaande deelfuncties;</li> <li>• Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties en het doorgeven hiervan aan de medewerker belast met de administratie;</li> <li>• Het voorbereiden van beleidsvoorstellen en adviezen op treasurygebied;</li> <li>• Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de gemeentelijke administratie;</li> <li>• Het afleggen van verantwoording aan het hoofd Ondersteuning over de uitvoering van de aan hem/haar gemandateerde activiteiten.</li> </ul>
Kassier	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen;</li> <li>• Het afhandelen van het contante en girale betalingsverkeer;</li> <li>• Het aanleveren van tijdige, volledige en juiste gegevens aan de gemeentelijke administratie;</li> <li>• Het rapporteren aan het hoofd Ondersteuning belast met controle over de uitvoering van de aan hem/haar gemandateerde activiteiten.</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>
Comptabele niet zijnde de treasurer	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het ontvangen van de orderbevestiging van derden en het controleren of deze overeenkomt met de ter zake ontvangen transactie-informatie;</li> <li>• Het afleggen van verantwoording aan het hoofd Ondersteuning over de uitvoering van de aan hem/haar gemandateerde activiteiten.</li> </ul>
Medewerker AO/IC	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het voeren van de interne controle op de uitgevoerde treasurytransacties en hierover rapporteren aan het hoofd Ondersteuning;</li> <li>• Het vervaardigen van schriftelijke vastlegging van de uitgevoerde interne controles;</li> <li>• Het afleggen van verantwoording aan de gemeentecontroller over de uitvoering van de aan hem/haar gemandateerde activiteiten.</li> </ul>
Externe accountant	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Het in het kader van haar reguliere controletaak adviseren en controleren omtrent de feitelijke naleving van het treasurystatuut.</li> </ul>

## Artikel 16. Bevoegdheden

In onderstaande tabel staan de bevoegdheden met betrekking tot treasuryactiviteiten weergegeven alsmede de daarbij benodigde autorisatie.

	Bevoegd functionaris (eerste handtekening)	Autorisatie door (tweede handtekening)
<b>Saldo-, liquiditeiten- en geldstromenbeheer</b>		
1. Het uitzetten van middelen via callgeld, deposito en spaarrekening	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
2. Het aantrekken van middelen via callgeld of kasgeld	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
3. Betalingsopdrachten voorbereiden en versturen	Kassier	Comptabele
4. Aangaan van betalingen via automatische incasso	Comptabele	Hoofd Ondersteuning
5. Doen van betalingen via internet (o.a. IDEAL)	Kassier	Comptabele
<b>Bankrelatiebeheer</b>		
6. Bankrekeningen openen/sluiten/wijzigen	Burgemeester	Comptabele
7. Bankcondities en tarieven afspreken	Comptabele	Hoofd Ondersteuning
<b>Risicobeheer</b>		
8. Het afsluiten van derivatentransacties	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
<b>Financiering en uitzetting</b>		
9. Het vaststellen van kredietfaciliteiten	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
10. Het aantrekken van middelen via onderhandse leningen en Medium Term Notes zoals vastgelegd in de treasuryparagraaf	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
11. Het uitzetten van middelen via (staats) obligaties, Commercial Papers, Certificates of Deposit, onderhandse geldleningen zoals vastgelegd in de treasuryparagraaf	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
12. Het beleggen van middelen in garantieproducten	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
13. Het verstrekken van /het garant staan voor leningen aan derden uit hoofde van de bij de begroting vastgestelde publieke taak	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
14. Het verstrekken van / het garant staan voor leningen aan derden waarvan de publieke taak niet bij de begroting is vastgesteld	College	Raad

## Artikel 17. Informatievoorziening

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

Informatie	Frequentie	Informatieverstrekker	Informatieontvanger
1. Gegevens m.b.t. toekomstige uitgaven en ontvangsten voor de liquiditeitenplanning;	Kwartaal / Incidenteel	Afdelingshoofden	Treasurer
2. Liquiditeitenplanning;	Kwartaal	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
3. Beleidsplannen voor de treasury paragraaf bij de begroting;	Jaarlijks	Treasurer	Gemeenteraad
4. Evaluatie treasuryactiviteiten in treasury paragraaf van de jaarrekening;	Jaarlijks	Treasurer	Gemeenteraad
5. Voortgang onderdelen treasury paragraaf via de voor- en najaarsrapportage;	Halfjaarlijks	Treasurer	Gemeenteraad
6. Verslag omtrent de met treasury behaalde resultaten;	Jaarlijks	Treasurer	Gemeenteraad
7. Informatie aan derden (toezichthouder en CBS) zoals genoemd in art. 8 Wet fido;	Kwartaal	Treasurer	Derden
8. Lenings- / uitzettings- / garantiebesluiten.	Binnen 14 dagen na besluit	Hoofd Ondersteuning	Provincie

## Planning en control

Jaarlijks zal bij de begroting als onderdeel van de treasury paragraaf een raming worden opgesteld over de benodigde financieringsbehoefte voor het komende jaar. In het jaarverslag zullen de resultaten van de beleidsuitvoering worden vermeld.

Voor zover daartoe aanleiding bestaat, zal bij tussentijdse rapportages worden ingegaan op de uitvoering van het treasurybeleid.

Operationele Informatie	Frequentie	Informatieverstrekker	Informatieontvanger
Rentevisie	Desgevraagd	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
Koersinformatie / rentetarieven	Doorlopend	Derden	Medewerker financiën
Analyse leningen / uitzettingenportefeuille	Desgevraagd	Treasurer	Hoofd Ondersteuning
Analyse financieringsstructuur (kort / lang respectievelijk eigen/vreemd)	Desgevraagd	Treasurer	Hoofd Ondersteuning

## Artikel 18. Inwerkingtreding

1. Dit statuut treedt in werking per 1 november 2012. Met de inwerkingtreding van dit statuut komt het treasury statuut 2005 te vervallen.
2. Dit statuut kan worden aangehaald als "treasury statuut gemeente Goirle 2012".

Goirle, 9 oktober 2012 nr. ..

Burgemeester en wethouders van de gemeente Goirle,

De secretaris,

De burgemeester,

Ing. J.M. Tromp

Mevrouw M.G. Rijdsdorp

### 3 Memorie van toelichting

In dit treasurystatuut is 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 wordt in het treasurystatuut aangegeven 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 fido. Middels de limieten en richtlijnen wordt het 'risicoprofiel' van de gemeente bepaald waarbinnen de treasuryactiviteiten dienen te worden uitgevoerd.

De treasuryparagraaf bij 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 treasurystatuut. 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 beleidsplannen binnen de kaders van de Wet fido en het treasurystatuut blijven. De treasuryparagraaf in het jaarverslag geeft in het bijzonder een verschillenanalyse tussen de beleidsplannen zoals deze zijn opgenomen in de begroting en de realisatie hiervan in het verslagjaar.

- Artikel 2            In artikel 2 worden de doelstellingen van de treasuryfunctie van de gemeente weergegeven. Hieronder worden deze afzonderlijk toegelicht.
- Artikel 2 lid 1      In de eerste plaats dient de treasuryfunctie ervoor te zorgen dat de gemeente 'duurzaam toegang heeft tot de financiële markten tegen acceptabele condities'. De treasuryfunctie 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 daarbij worden bedongen dienen, in het licht van de op het betreffende moment gebruikelijke condities, acceptabel (tenminste marktconform) te zijn.
- Artikel 2 lid 2      De gemeente loopt de volgende financiële risico's: renterisico's, koersrisico's, kredietrisico's, interne liquiditeitsrisico's en valutarisico's. Het is de taak van de treasuryfunctie dergelijke risico's tegen acceptabele condities te beperken. In de artikelen 4 tot en met 8 wordt aangegeven op welke wijze dit wordt gewaarborgd.
- Artikel 2 lid 3      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 treasury het beheer zo efficiënt en effectief mogelijk uit te voeren.
- Artikel 2 lid 4      De gemeente streeft ernaar de renteresultaten te optimaliseren. Dit betekent dat de gemeente geen middelen onbenut laat en streeft naar zo hoog mogelijke renteopbrengsten (c.q. zo laag mogelijk rentekosten) 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; de treasuryfunctie is immers géén winstgerichte afdeling ("profit center"). Binnen het risicoprofiel zoals vastgesteld in de Wet fido en dit treasurystatuut dient te worden gestreefd naar optimalisatie van de renteresultaten.
- Artikel 2 lid 7      Zowel over- als onderfinanciering kost rente. Beiden moeten dus zoveel als mogelijk voorkomen worden

- Artikel 3 lid 1 De Wet fido geeft twee belangrijke beleidsmatige uitgangspunten met betrekking tot treasury. Dit betreft enerzijds de 'publieke taak' waarvoor leningen en garanties dienen en anderzijds het prudente karakter van (overige) uitzettingen. 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 Ondersteuning die het politieke besluit voor dergelijke garanties en leningen voorbereidt. Wel wordt geadviseerd dat het gemeentebestuur het advies van de afdeling Ondersteuning inwint voordat zij een beslissing neemt t.a.v. het verstrekken van leningen of garanties uit hoofde van de publieke taak. De afdeling Ondersteuning adviseert dan 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 Ondersteuning de betreffende aanvraag opneemt in de liquiditeitenplanning.
- Artikel 3 lid 2 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. Uitgangspunt is hierbij dat het nemen van overmatige risico's ten einde extra inkomsten te kunnen genereren nadrukkelijk niet is 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 limieten en richtlijnen van dit treasurystatuut zijn specifiek geformuleerd om het prudente karakter van de uitzettingen uit hoofde van treasury te garanderen en hebben daarom géén betrekking op (eventueel) verstrekte leningen of garanties uit hoofde van de 'publieke taak' van de gemeente.
- Artikel 3 lid 3 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.
- Gezien de (mogelijke) complexiteit van derivaten en de beperkte kennis binnen de organisatie over dergelijke instrumenten, kan vooraf advies worden ingewonnen van een onafhankelijke adviseur.
- Artikel 4 lid 1 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 (evenals in de Wet filo) 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 (8,5%) van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar (zie artikel 3 en 4 van de Wet fido en de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden).
- Artikel 4 lid 2 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 (20%) te vermenigvuldigen met de totale vaste schuld per 1 januari van enig jaar (zie artikel 6 van de Wet fido)

en de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden).

- Artikel 4 lid 3 Afstemming op de liquiditeitenplanning beoogt middelen te lenen c.q. uit te zetten gedurende de periode dat zij daadwerkelijk nodig respectievelijk beschikbaar zijn.
- Artikel 4 lid 4 Een rentevisie is een toekomstverwachting over de renteontwikkeling, op basis waarvan een financierings- en beleggingsbeleid wordt gevoerd. Afhankelijk van de (interne of externe) ontwikkelingen zal de gemeente haar rentevisie actualiseren. De rentevisie kan daarbij gebaseerd worden op de rentevisie van enkele financiële ondernemingen, zoals de huisbankier. Afstemming van het beleid op de rentevisie betekent bijvoorbeeld het uitstellen van uitzettingen met een lange looptijd indien men een rentestijging verwacht.
- Artikel 4 lid 5 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 renteresultaten gespreid over meerdere jaren. Deze spreiding is slechts mogelijk indien uit de liquiditeitenplanning blijkt dat middelen gedurende een langere periode beschikbaar zijn.
- Artikel 5 lid 1 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 aan het einde van looptijd 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). Certificates of deposit, commercial papers, obligaties en medium term notes zijn vastrentende waarden die (tussentijds) verhandelbaar zijn. Bij tussentijdse verkoop kunnen koersrisico's worden gelopen. Wanneer deze waarden tot het einde van hun looptijd worden aangehouden zal minimaal de nominale waarde en de vooraf overeengekomen (minimale) rente worden uitgekeerd.
- Garantieproducten zijn beleggingsproducten waarbij de uitgevende (financiële) onderneming garandeert dat op de afloopdatum (een bepaald percentage van) de hoofdsom wordt uitgekeerd. Garantieproducten keren vaak minder of geen rente uit en bieden in plaats daarvan bijvoorbeeld een rendement dat gebaseerd is op een aandelenindex (zoals de AEX-index). Garantieproducten waarbij minder dan 100% van de hoofdsom wordt gegarandeerd zijn expliciet niet toegestaan onder de Wet fido.
- Bij garantieproducten is veelal alleen de hoofdsom gegarandeerd. Aangezien de reële waarde (de koopkracht) van de hoofdsom door inflatie kan verminderen, verdient het de aanbeveling om bij een langere looptijd naast een hoofdsomgarantie een minimaal rendement (bijv. ter hoogte van het inflatieniveau) te eisen.
- Voor uitzettingen uit hoofde van de publieke taak van de gemeente worden in dit treasurystatuut 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 bijvoorbeeld mogelijk dat uitzettingen in de vorm van aandelen tot de publieke taak behoren.
- Artikel 5 lid 2 Koersrisico's kunnen nooit volledig worden uitgesloten. Als de organisatie in een vastrentend product heeft belegd maar – wegens wijziging in de liquiditeitenplanning - voor de afloopdatum deze uitzetting moet verkopen, dan wordt niet 100% van de hoofdsom ontvangen, maar de actuele waarde van de uitzetting op basis van de actuele rente en resterende looptijd. Om deze koersrisico's zoveel mogelijk te beperken stemt de gemeente de looptijd van de uitzetting af op de liquiditeitenplanning.
- Artikel 6 lid 1 Als gevolg van het per juni 2012 ingevoerde schatkistbankieren is de rating-eis ach-

terhaald geworden. Vooruitlopend op de wetgeving die momenteel gewijzigd wordt is in dit artikel geregeld dat de gemeente slechts uitzettingen doet op de door het Rijk voorgeschreven wijze, zoals vastgelegd in de wet fido en de Ruddy;

- Artikel 6 lid 2 Naast totaalfinanciering hebben gemeenten ook te maken met projectfinanciering voor grote investeringen. Bij projectfinanciering is het uitgangspunt dat niet eerder wordt geleend, dan dat de financiële middelen daadwerkelijk benodigd zijn. Bij tijdelijke overtolligheid van financiële middelen in het kader van projectfinanciering, worden de middelen uitgezet waar ook is geleend. Dit heet een netting-overeenkomst. Indien een dergelijke overeenkomst ontbreekt, gelden de reguliere eisen voor het uitzetten van middelen.
- Artikel 6 lid 3 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. Teneinde de kredietrisico's te beheersen kunnen zekerheden of garanties worden verlangd van de debiteuren.
- Artikel 7 Interne liquiditeitsrisico's doen zich bijvoorbeeld voor wanneer de gemeente middelen voor een bepaalde periode heeft uitgezet en gedurende de looptijd van de uitzetting blijkt dat de middelen (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 (bijvoorbeeld een obligatie). 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 de hieraan verbonden mogelijke financiële gevolgen. Het is daarom van groot belang dat de afdeling Ondersteuning juist, tijdig en volledig wordt geïnformeerd door de overige afdelingen over de financiële vertaling van hun voorgenomen activiteiten.
- Artikel 9 lid 1 Het aantrekken van middelen met als doel deze met winstoogmerk te beleggen is door artikel 2 lid 2 van de Wet fido (zie ook memorie van toelichting op de Wet fido) nadrukkelijk niet toegestaan.
- Artikel 9 lid 2 Teneinde de renteresultaten te optimaliseren wordt zoveel mogelijk intern gefinancierd.
- Artikel 9 lid 3 Onderhandse geldleningen zijn leningen waarbij de voorwaarden van de lening in onderling overleg met de geldgevende partij kunnen worden vastgesteld.
- Artikel 9 lid 4 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 objectief 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 lid 1 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.

- Artikel 10 lid 4 Deze richtlijn beoogt de marktconformiteit van uitzettingen te waarborgen, voor bijv. het effectieve rendement, de hoogte van transactiekosten etc. Middels het opvragen van meerdere offertes wordt bereikt dat de gemeente een objectief beeld heeft van de actuele gebruikelijke tarieven en voorwaarden op de financiële markten. Op basis daarvan kan een afgewogen keuze worden gemaakt.
- Artikel 11 lid 1 Op het gebied van relatiebeheer beoogt de treasury 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 vier jaar plaats moet hebben.
- Artikel 11 lid 4 Tussenpersonen hebben een intermediairfunctie bij het afsluiten van financiële transacties en vallen niet onder de 'tegenpartijen'. De vereisten van lid 1 zijn voor tussenpersonen dan ook niet van toepassing. Teneinde dit te ondervangen stelt de gemeente als eis dat tussenpersonen onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) staan en daarvan een vergunning als makelaar hebben ontvangen.
- Artikel 12 lid 1 Geldstromenbeheer omvat met name het zorgdragen voor een efficiënt betalingsverkeer. Geldstromen kunnen bijvoorbeeld op elkaar worden afgestemd door een betalingsdatum af te stemmen op 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.
- Artikel 12 lid 2 Het laten uitvoeren van het betalingsverkeer door één bank heeft als voordeel dat de kosten van het overboeken van middelen tussen verschillende banken worden vermeden.
- Artikel 12 lid 3 Teveel geld in kas vormt een risico en is voor de bedrijfsvoering niet nodig. Daarom mag het maximale kassaldo op enig moment maximaal € 5.000,00 bedragen.
- Artikel 13 lid 1 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.
- Artikel 13 lid 4 In dit lid worden limitatief de toegestane korte termijn financieringsinstrumenten benoemd. De term daggeld (ook wel callgeld genoemd) staat voor opgenomen of uitgezette middelen 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 vooraf overeengekomen rentepercentage. Kredietlimiet op de rekening courant betreft de mogelijkheid debet ('rood') te staan op de rekening-courant tegen vooraf overeengekomen condities.
- Artikel 14 Bij de treasuryfunctie zijn meerdere personen en organen betrokken. Het treasury-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 en de aard van de transacties en de hiermee samenhangende risico's, zijn in dit artikel een aantal specifieke uitgangspunten opgenomen teneinde een eenduidige 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 treasuryactiviteiten 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 algemeen bestuur van de gemeente. Teneinde niet onnodig te worden belast met het dagelijkse treasurybeheer draagt het algemeen bestuur een deel van haar bevoegdheden over aan de ambtelijke organisatie. De praktische uitvoering van het beleid heeft dus vooral plaats op ambtelijk niveau plaats, met als voordeel een slagvaardiger optreden. 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 voor: operationele informatie (punt 1 en 2), beleidsmatige informatie (punt 3) en verantwoordingsinformatie (punt 4, 5 en 6). Het verstrekken van juiste, tijdige, volledige en relevante verantwoordingsinformatie moet gerekend worden tot de belangrijkste succesfactoren voor het kunnen beheersen van de financiële en interne risico's van de gemeente.
- Artikel 17 pt. 1** Afdelingen dienen 'incidenteel' informatie te verschaffen in een zo vroeg mogelijk stadium waarin zich significante wijzigingen aandienen in hun verwachtingen omtrent tijdstip of omvang van toekomstige betalingen of ontvangsten (bijv. bij uitstel van een grote investering).