

RAADSVOORSTEL:

2010-2011

Ons kenmerk: DI 10.2459245

Registratienummer : GR 11.

Ingekomen op :

Onderwerp: Aanpassing Treasurystatuut 2010-2011

Groningen, **10 FEB 2011**

Aan de raad,

In september 2010 heeft het college tot een wijziging van de rentesystematiek besloten. Om de systematiek eenvoudiger en minder arbeidsintensief te maken, is besloten om:

- *aan nieuwe investeringen het rente-omslagpercentage (ROP) toe te rekenen conform de werkwijze bij kapitaalverstrekking;*
- *geen rente meer te verrekenen over exploitatietegoeden of -schulden van diensten.*

Voor nieuwe investeringen vond tot nu toe doorrekening van rentekosten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar. Door nu het ROP toe te rekenen, wordt bereikt dat direct met het juiste rentepercentage kan worden gerekend. Er is geen sprake meer van het verrekenen van terugloop van kapitaallasten na het eerste jaar. In de begroting zitten direct de juiste bedragen.

Tot nu toe werd het actuele rentepercentage rekening-courant exploitatie voor diensten en derden bepaald op basis van het debet rentepercentage bij de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG). Hierdoor volgt de vergoeding de ontwikkelingen op de geldmarkt. Door het percentage op nul te stellen wordt bereikt dat voor- en nacalculatie op korte renteposities verantwoord worden door Concern Treasury en niet bij de afzonderlijke diensten. Alle afwijkingen (zowel in volume als in prijs) worden zichtbaar bij Concern Treasury. Door deze concentratie wordt de analyse aanzienlijk eenvoudiger. Voor derden (waarmee vaak contracten zijn afgesloten) blijft de huidige werkwijze in stand.

De afspraken die in het Treasurystatuut 2010-2011 ten opzichte van het eerder vastgestelde statuut zijn gewijzigd, betreffen:

- *financieringskosten van investeringen, reserves en voorzieningen en exploitatie; (p6) geldt voortaan alleen voor reserves en voorzieningen;*
- *financieringskosten van investeringen; worden ondergebracht en gelijk behandeld als de kapitaalverstrekking. De doorberekening vindt plaats op basis van het rente-omslagpercentage (ROP);*
- *financieringskosten exploitatie worden voortaan niet meer vergoed.*

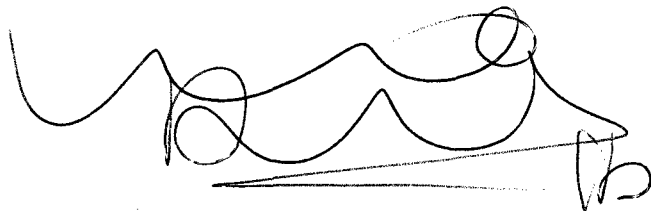
Het Treasurystatuut gemeente Groningen wordt vastgesteld door de raad van de gemeente Groningen. De Nadere uitwerking Treasurystatuut gemeente Groningen en het Handboek Treasury worden door ons college vastgesteld en vormen een nadere uitwerking van, en toelichting op, het door de gemeenteraad vast te stellen Statuut. De nadere uitwerking van het Treasurystatuut 2010-2011 is beschikbaar bij de besluitvorming over het statuut 2010-2011.

Gelet op het vorenstaande stellen wij u voor te besluiten:

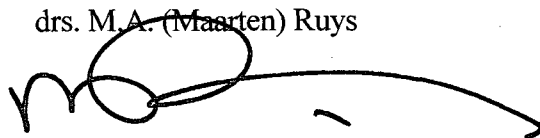
- I. het "Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011", conform bijgaand ontwerp vast te stellen;
- II. het "Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011", vastgesteld bij raadsbesluit van 16 december 2009, nr. 6b, in te trekken met ingang van de dag waarop het Treasurystatuut bedoeld onder I. in werking treedt;
- III. het Treasurystatuut onder I. een geldigheidsduur te geven van een jaar, vanaf de datum van inwerkingtreding;
- IV. dit besluit bekend te maken door plaatsing in het gemeenteblad en te publiceren in de Groninger Gezinsbode.

Met vriendelijke groet,
burgemeester en wethouders van Groningen,

de burgemeester,
dr. J.P. (Peter) Rehwinkel



de secretaris,
drs. M.A. (Maarten) Ruys



-ontwerp-

DE RAAD VAN DE GEMEENTE GRONINGEN;

Gezien het voorstel van burgemeester en wethouders van.....,
(GR.....)

HEEFT BESLOTEN:

het Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011 vast te stellen;

Artikel 1 Begrippenkader.

In dit statuut wordt verstaan onder:

- Treasuryfunctie : 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.
- Publieke taak : De taak van de gemeente tot het dienen van het openbare belang, zoals gedefinieerd in de taakomschrijving van de gemeente in de gemeentewet.
- Prudent : Zorgvuldigheid en behoedzaamheid van optreden bij het uitzetten van middelen en het afsluiten van derivaten, tot uitdrukking komend in een voldoende kredietwaardigheid van de tegenpartij en een beperkt marktrisico van de uitzetting, derivaten daaronder begrepen.
- Rating : Kredietwaardigheid van financiële instellingen zoals beoordeeld door tenminste een van de drie rating agencies: Moody's, Standard&Poor's en Fitch.
- Solvabiliteitsvrije status: Status van een tegenpartij, waarbij de bancaire toezichthouder heeft bepaald dat banken bij het verstrekken van een krediet aan een tegenpartij geen deel van het eigen vermogen hoeven aan te houden in verband met de financiële zekerheid van de (overheidsgerelateerde) tegenpartij.
- Derivaten : Financiële instrumenten belichaamd in contracten waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waartegen een transactie op een bepaald moment zal of kan plaatsvinden en waarvan de waarde afhankelijk is van één of meer onderliggende activa, referentieprijzen of indices.
- Gesloten positie : De situatie dat de onderliggende waarde waarop een derivaat betrekking heeft, gelijke modaliteiten (in omvang en looptijd) heeft als de bijbehorende financieringsbehoefte of bijbehorende overtollige middelen.
- Rentetypische looptijd : Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de leningvoorwaarden van de geldlening

- sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare constante rentevergoeding.
- Vaste schuld : Het gezamenlijke 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.
 - Vlottende schuld : Het gezamenlijke bedrag van de opgenomen gelden met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van korter dan één jaar, de schuld in rekening-courant, de voor een termijn van korter dan één jaar ter bewaring in de kas gestorte gelden van derden en overige geldleningen die geen onderdeel uitmaken van de vaste schuld.
 - Netto-vlottende schuld : Het bedrag van de vlottende schuld, verminderd met het gezamenlijke bedrag van de contante gelden in kas, de tegoeden in rekening-courant en de overige uitstaande gelden met een rentetypische looptijd van korter dan één jaar.
 - Kasgeldlimiet : Het bedrag dat de maximale netto-vlottende schuld aangeeft.
 - Renterisico : Mate waarin het saldo van rentelasten en rentebaten van de gemeente verandert door wijzigingen in het rentepercentage op leningen en uitzettingen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer.
 - Renterisiconorm : Het bedrag ter grootte van een percentage van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar, dat aangeeft welk deel van de vaste schuld maximaal in aanmerking komt voor aflossing en/of renteherziening.
 - Korte mismatch limiet : Het bedrag dat aangeeft welk deel van de lange financieringsbehoefte maximaal met kortlopende middelen mag worden gefinancierd.
 - Lange mismatch limiet : Het bedrag dat aangeeft welk deel van de korte vermogensbehoefte *maximaal met langlopende leningen mag worden gefinancierd*.
 - Kritische bank : Een bank met ideële en/of groene doelstellingen.
 - Matching : Het afstemmen van de termijn waarvoor financieringsmiddelen worden aangetrokken op de termijn waarop vermogen is of wordt vastgelegd.
 - Arbitrage : Het opnemen van gelden en het weer uit te zetten daarvan, met als doel het genereren van inkomsten.

Artikel 2 Uitgangspunten en algemene doelstellingen.

De uitgangspunten en algemene doelstellingen van de treasuryfunctie zijn:

- Het aangaan van leningen, het uitzetten van middelen en het verlenen van garanties zijn alleen toegestaan in het kader van de uitoefening van de publieke taak;
- Uitzettingen en derivaten hebben een prudent karakter en zijn niet gericht op het genereren van inkomsten door het aangaan van overmatige risico's;
- Het beheersen van toekomstige risicoposities;
- Verzekerd zijn van duurzame toegang tot de financiële markten.

Artikel 3 Richtlijnen Risicobeheer.

- Matching van looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen
Looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen dienen te worden

gematcht. Bij de diensten worden de vaste, respectievelijk de vlottende activa gefinancierd met lange, respectievelijk korte middelen vanuit de Concerntreasury. De hieruit resulterende lange respectievelijk korte financieringsbehoefte van de Concerntreasury dient, behoudens het hierna gestelde, gefinancierd te worden met in- of externe lange respectievelijk korte financieringsmiddelen.

- Korte mismatch.
Tot het bedrag van de korte mismatch-limiet mag de lange financieringsbehoefte worden gedekt met korte middelen. Op rekeningbasis ontstaat jaarlijks een incidenteel resultaat als gevolg van de mismatch-financiering.
- Lange mismatch.
Tot het bedrag van de lange mismatch-limiet mag de korte financieringsbehoefte worden gedekt met lange middelen.
- Rente-instrumenten (derivaten).
Derivaten mogen alleen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's. Er moet in alle gevallen sprake zijn van een gesloten positie.
Uitsluitend de volgende rente-instrumenten kunnen worden gebruikt:
 1. FRA (forward rate agreement);
 2. Renteswap, of een optie daarop;
 3. Cap/floor.
- Tegenpartijen bij uitzetten van middelen en aangaan derivaten.
De Gemeente zet, al dan niet tegen waardepapieren, slechts gelden uit bij en gaat slechts verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten aan met:
 1. In geval van uitzettingen voor een periode langer dan één jaar:
 - a. Financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat van de Europese Unie die ten minste beschikt over een AA-rating, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus, en
 - b. Voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze tenminste over een AA-minusrating beschikken, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus; de erkende ratingbureaus zijn Moody's, Standard&Poor's en Fitch.
 2. In geval van uitzettingen voor een periode tot één jaar:
Financiële ondernemingen die, naast de eisen voor uitzettingen voor een periode langer dan één jaar, zoals opgenomen onder 1a en 1b, tevens beschikken over de hoogste korte termijn rating afgegeven door twee ratingbureaus (Moody's: P-1, Standard&Poors's: A-1+/A-1 of Fitch: F1).
Daggeld uitzettingen worden gedaan bij de ABN AMRO Bank, Bank Nederlandse Gemeenten, ING Bank, Rabobank of Nederlandse Waterschaps Bank. In geval van deposito uitzettingen worden, naast twee van vorengenoemde partijen, overige partijen benaderd die voldoen aan de ratingeisen en die een financiële instelling zijn.
 3. Banken bij wie de gemeente een rekeningstructuur aanhoudt en waarbij in dat kader rentecompensatie is afgesproken. Voor deze banken gelden ook de onder 1 en 2 genoemde ratingeisen, tenzij de bij deze banken aangehouden tegoeden periodiek worden afgeroomd; in dat geval beschikken de banken in afwijking van de onder 1b geformuleerde eis tenminste over een A-rating, eveneens afgegeven door ten minste twee ratingbureaus.

4. Rijksoverheid en overige lagere overheden.
5. Instellingen aan wie door de bancaire toezichthouder in een EU-lidstaat de solvabiliteitsvrije status is toegekend.

Indien op enig moment de rating van een onder 3 bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen is het college bevoegd en verplicht een gemotiveerd besluit te nemen tot

al of niet continuering van het contact met deze bank. De raad wordt zo spoedig mogelijk geïnformeerd over een dergelijk besluit.

- Valutarisico
Financieringstransacties vinden uitsluitend plaats in wettig Nederlands betaalmiddel.

Artikel 4 Limieten risicobeheer.

- Renterisiconorm
Jaarlijks mag bij aanvang van het kalenderjaar maximaal het wettelijk vastgestelde percentage (peildatum 1 januari 2009: 20%) van het begrotingstotaal in aanmerking komen voor aflossing en/of renteherziening.
- Kasgeldlimiet
De netto-vlottende schuld van de gemeente mag niet meer bedragen dan het wettelijk vastgestelde percentage (peildatum 1 januari 2009: 8,5%) van het lastentotaal van de gemeentebegroting.
- Korte mismatch limiet
Van de lange financieringsbehoefte mag een bedrag tot maximaal 25% van de netto opgenomen vaste schuld, vermeerderd met de ijzeren voorraad kort geld, met kortlopende middelen worden gefinancierd. Op rekeningbasis ontstaat jaarlijks een (incidenteel) resultaat door gebruik te maken van de mismatch-financiering. De ijzeren-voorraad kort geld zal elke twee jaar gelijktijdig met het statuut, of wanneer daar tussentijds aanleiding voor is worden bijgesteld.
- Lange mismatch limiet
Van de korte vermogensbehoefte, ontstaan doordat diensten en derden een tekort in rekening-courant aanhouden, mag een bedrag tot maximaal 5% van de netto opgenomen vaste schuld met langlopende leningen worden gefinancierd.
- Limiet nieuw op te nemen langlopende leningen
Per jaar mag tot een bedrag van 100 miljoen euro aan langlopende geldleningen worden aangetrokken ter dekking van de eigen gemeentelijke financieringsbehoefte. Daarboven is een nieuw raadsbesluit nodig. Onder deze limiet vallen niet de aan derden of instellingen te verstrekken leningen. Ook langlopende geldleningen die zijn of worden aangetrokken ter herfinanciering van vervroegd afgeloste leningen, vallen niet onder de limiet.
- Limiet vervroegd aflossen vaste concernleningen
In de begroting van de Concerntreasury wordt jaarlijks een overzicht opgenomen van leningen met een contractuele mogelijkheid tot vervroegde aflossing, waarvan de boeterente ten laste komt van het betreffende begrotingsjaar. Dit overzicht limiteert de omvang van de vervroegde aflossingen voor dat jaar.
- Overschrijding limieten
Bij een gerealiseerde overschrijding wordt altijd zo spoedig mogelijk de raadscommissie F & V mondeling geïnformeerd door de portefeuillehouder. In de jaarrekening legt het college van B&W hierover verantwoording af aan de raad.

Artikel 5 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen).

▪ Toegestane financieringsinstrumenten lang

Voor het aantrekken van lange financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:

1. Onderhandse geldleningen;
2. EMTN (Euro Medium Term Notes);
3. Lening met korte rente in combinatie met een rente-instrument, zodanig dat een lening met een lange rente wordt nagebootst.

▪ Toegestane financieringsinstrumenten kort

Voor het aantrekken van korte financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:

1. Callgeld/daggeld;
2. Deposito's/kasgeld.

▪ Gelijkmatische afloop van leningenportefeuille

Financieringsbeslissingen worden zodanig genomen dat een over de jaren gelijkmatig verloop van aflossingen en renteherzieningen ontstaat. Aflossingen en renteherzieningen mogen verder niet boven de in de wet FIDO vastgelegde renterisiconorm uitkomen.

▪ Vervroegd aflossen vaste concernleningen

Leningen komen voor vervroegde aflossing in aanmerking indien de contante waarde van de lagere rentelasten in komende jaren groter is dan de te betalen boeterente.

▪ Rente-omslagpercentage (ROP)

Voor de kapitaalverstrekking aan de diensten en de investeringen van de diensten worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslagpercentage (ROP) aan de diensten doorberekend. Berekening van het ROP vindt plaats op basis van de kosten van de huidige leningenportefeuille, de omvang van reserves en voorzieningen en de verwachte lange rente voor de nieuwe financieringsbehoefte. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren.

Bij wijze van uitzondering valt de reservering van de verkoopopbrengst aandelen Essent buiten de bepaling van het ROP. De omvang van de aandelenopbrengst en daarmee de toename van de reserves is zodanig fors, dat dit eigenlijk niet goed past in het meerjarenbeeld lange financiering.

▪ Financieringskosten van reserves en voorzieningen

Voor reserves en voorzieningen vindt doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.

▪ Financieringskosten exploitatie

Voor tegoeden en schulden op de exploitatierekening vindt geen doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten meer plaats.

▪ Rente Egalisatie Reserve

Om schommelingen in de rentekosten Lang Vermogen binnen een begrotingsjaar te beperken is er een Rente Egalisatie Reserve (RER). Uitgangspunt voor het opvangen van renteschommelingen is dat in het lopende jaar een renteschommeling op de gemeentelijke portefeuille kan worden opgevangen van 1%. Daarnaast moet het geraamde, structurele mismatchresultaat binnen het jaar opgevangen kunnen worden.

▪ Financiering Woningbouw

Conform raadsbesluit nummer 5a van 28 februari 2001 worden geen nieuwe leningen meer aangetrokken ten behoeve van de financiering van woningbouwcorporaties.

- **Kritisch bankieren**
Van de langlopende geldleningen die de gemeente jaarlijks aantrekt wordt voor een bedrag van 25 miljoen euro bij kritische banken geleend, voor zover het rentepercentage van deze leningen niet meer dan 0,15% hoger is dan het op het moment van aantrekken geldende marktconforme rentepercentage. Bij het opnemen en uitzetten van kortlopende financieringsmiddelen (kasgeldleningen en deposito's) wordt eveneens bij voorkeur gebruik gemaakt van kritische banken, mits het rentepercentage en andere voorwaarden minimaal gelijkwaardig zijn aan die van andere aanbieders en deze partijen voor het overige voldoen aan de criteria die in dit statuut zijn gesteld voor tegenpartijen.
- **Groenfinanciering**
Naast de mogelijkheid om met kritische banken zaken te doen, bestaan er mogelijkheden om gebruik te maken van specifieke groenfinanciering. Aan te trekken groenfinanciering zal in alle gevallen als specifieke lening zichtbaar gemaakt worden in de vorm van maatfinanciering voor een specifiek project, met doorgifte aan de dienst van het van toepassing zijnde rentepercentage en looptijd. De financiering geschiedt op basis van afzonderlijke raadsbesluiten.

Artikel 6 Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen).

- **Geen arbitrage**
Het is niet toegestaan om gelden op te nemen en deze weer uit te zetten met als doel het genereren van inkomsten.
- **Mogelijke instrumenten**
Een tijdelijk overschot van middelen wordt tegen zo gunstig mogelijke voorwaarden op de geld- of kapitaalmarkt uitgezet, rekening houdend met de gestelde voorwaarden en wettelijke vereisten. De hoofdsom van de uitzetting dient in tact te blijven. Voor het uitzetten van middelen kunnen uitsluitend de volgende financiële instrumenten worden gebruikt:
 1. Callgeld/daggeld met een looptijd tot drie werkdagen;
 2. Kasgeld met een looptijd vanaf drie werkdagen;
 3. Obligaties, Commercial Paper en Medium Term Notes, mits looptijden overeenstemmen;
 4. (Hoofdsom-)Garantieprodukten.
- **Financiering derden**
Het verstrekken van een geldlening aan derden is slechts toegestaan vanuit de publieke taak. Per geval is een expliciet besluit hiertoe nodig door het college van B&W, waarbij expliciet gemotiveerd wordt welk publiek belang wordt gediend en waarbij besloten wordt over de te verwerven zekerheden. In voorkomende gevallen zal het college een dergelijk besluit vooraf aan de raad voorleggen om diens wensen en/of bedenkingen te vernemen. Per geval wordt apart een lening aangetrokken en onder nader door het college van B&W vast te stellen voorwaarden doorverstrekt aan de desbetreffende derde. Periodiek vindt beoordeling van het kredietrisico plaats.

- **Financiering Woningbouw**
Een bijzondere vorm van financiering aan derden is de financiering van woningbouwcorporaties. Conform raadsbesluit nummer 5a van 28 februari 2001 worden geen nieuwe leningen meer verstrekt aan woningbouwcorporaties.
- **Verstreken garanties**
Aan derden worden in principe geen garanties op geldleningen verstrekt. Op initiatief van de Raad kan hiervan worden afgeweken.

Artikel 7 Richtlijnen van de IRC-rekeningenstructuur.

De richtlijnen voor de IRC-rekeningstructuur zijn:

- De diensten van de gemeente financieren zich uitsluitend intern bij de Concerntreasury. Alleen de Concerntreasury is gerechtigd op te treden op de geld- en kapitaalmarkt.
- Naast diensten kunnen aan de gemeente gelieerde instellingen een exploitatierekening bij de Concerntreasury aanhouden. Er worden geen nieuwe interne exploitatierekeningen aan derden meer verstrekt, tenzij het college van B&W hiertoe afzonderlijk besluit.

Artikel 8 Limieten voor de IRC-rekeningenstructuur.

De limieten voor de IRC-rekeningstructuur zijn:

- Voor een (debet) kredietlimiet op een exploitatierekening van een derde is een collegebesluit vereist.
- Voor diensten geldt geen limiet op een IRC-rekening, tenzij het college van B&W anders beslist.

Artikel 9

Vervallen.

Artikel 10 Verantwoordingsinformatie.

De verantwoording van de treasury-activiteiten vindt plaats in de volgende documenten:

<i>Document</i>	<i>Bestemd voor</i>	<i>Frequentie</i>
▪ Voortgangsrapportage	Raad	2 keer per jaar
▪ Treasuryparagraaf in de concernrekening	Raad	Jaarlijks

Artikel 11 Procedures.

- Ter uitvoering van het gestelde in dit Statuut stelt het college van B&W nadere regels op alsmede regels voor taken en bevoegdheden, de verantwoordingsrelaties en de bijbehorende informatievoorziening en legt deze regels vast in een apart besluit.

Artikel 12 Slotbepalingen.

- Dit statuut treedt in werking met ingang van de eerste dag na haar bekendmaking.
- Dit statuut is geldig voor het jaar 2011 vanaf de datum van bekendmaking.
- Dit statuut kan worden aangehaald onder de naam "Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011".
- Met ingang van de dag waarop Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011 in werking treedt, wordt het Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011, vastgesteld bij raadsbesluit van 16 december 2009, nr. 6b ingetrokken.

Vastgesteld bij raadsbesluit van, nr.

Datum bekendmaking:

Datum inwerkingtreding:

Gemeenteblad

Gedaan te Groningen in de openbare raadsvergadering van

De griffier,

De voorzitter,

mr. Leo (A.M.) Aarden.

dr. J.P. (Peter) Rehwinkel.

Nadere uitwerking Gewijzigd Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

Hoofdstuk 1. Inleiding

Hoofdstuk 2. Begrippenkader

Hoofdstuk 3. Treasurybeleid

- 3.1 Uitgangspunten en algemene doelstellingen
- 3.2 Risicobeheer
- 3.3 Gemeentefinanciering
- 3.4 Kasbeheer

Hoofdstuk 4: Organisatie Treasury

- 4.1 Uitgangspunten
- 4.2 Afzonderlijke administratie
- 4.3 Concerndirecteur Middelen
- 4.4 Algemeen directeur DIA en afdeling Financiële Dienstverlening/Treasury
- 4.5 Treasury Overleg
- 4.6 Bevoegdhedenmatrix
- 4.7 Administratieve organisatie
- 4.8 Interne controle

Hoofdstuk 5: Informatievoorziening

- 5.1 Beleidsmatige informatie
- 5.2 Operationele informatie
- 5.3 Verantwoordingsinformatie
- 5.4 Treasury maandrapportage
- 5.5 Kwartaalrapportage Treasury
- 5.6 Informatie toezichthouder
- 5.7 Overzicht informatiesystemen

Hoofdstuk 1. Inleiding

Met de inwerkingtreding van de vernieuwde wet Financiering Decentrale Overheden (FIDO) per januari 2009 zijn nadere wettelijke kaders gesteld voor de inrichting van de treasuryfunctie. De wijzigingen in de nieuwe wet FIDO zijn beperkt en betreffen voornamelijk een versobering van het toezicht op het handhaven van de kasgeldlimiet en een vereenvoudiging van de systematiek van de renterisiconorm. Daarnaast is onder invloed van de kredietcrisis en de daaraan gerelateerde problemen met uitzettingen van (decentrale) overheden bij banken die niet meer aan hun terugbetalingsverplichtingen konden voldoen, met ingang van april 2009 de ‘Regeling Uitzettingen en Derivaten Decentrale Overheden’ (RUDDO) gewijzigd. Daarmee worden stringentere eisen gesteld aan uitzettingen van de centrale overheden.

Met de invoering van het Treasurystatuut 2010-2011 is voor de gemeente Groningen ook op de formeel juiste wijze nadere invulling gegeven aan de gewijzigde wettelijke kaders van de wet FIDO en aan de wijzigingen, zoals die zijn opgenomen in de RUDDO.

Het gewijzigde Treasurystatuut heeft een geldigheidsduur van een jaar, vanaf de datum van inwerkingtreding. Uitgangspunt bij de gemeentelijke regelgeving is nog steeds de nadruk op prudent beheer en risicobeperking. Dat komt ook tot uitdrukking in het strengere kader van het gemeentelijke Treasurystatuut dan wettelijk is voorgeschreven. Met ingang van 2011 zijn de afspraken die te maken hebben met een vereenvoudiging van de interne rentesystematiek toegevoegd.

De afspraken die in het Treasurystatuut 2010-2011 ten opzichte van het eerder vastgestelde statuut voor deze periode zijn gewijzigd, betreffen:

- Financieringskosten van investeringen, reserves en voorzieningen, en exploitatie; (p13) geld voortaan alleen voor reserves en voorzieningen
- Financieringskosten exploitatie; (p13) worden voortaan niet meer vergoed
- Financieringskosten van investeringen; worden ondergebracht en gelijk behandeld als de kapitaalverstrekking.
De doorberekening vindt plaats op basis van het Rente-omslag percentage (ROP)
- Taakstellende rente op exploitatierekening; (p17) bullet komt te vervallen
- Meerjarenbeeld ROP; (p25) de rente voor exploitatierekening komt te vervallen

Gelet op de geldigheid van het Statuut voor de periode 2010-2011, zal na afloop van die periode een evaluatie van kaders en afspraken leiden tot een nieuw ontwerp van het Statuut. Zonodig zullen ook tussentijdse wijzigingen van het Statuut op grond van nieuwe ontwikkelingen worden voorgesteld.

Het Treasury Statuut (artikelsgewijs) wordt vastgesteld door de raad van de gemeente Groningen. De “Nadere uitwerking Treasurystatuut gemeente Groningen” wordt door het college van B&W vastgesteld en vormen een nadere uitwerking van en toelichting op het door de gemeenteraad vast te stellen Statuut.

Hoofdstuk 2. Begrippenkader

In een statuut moet er helderheid bestaan over de gehanteerde begrippen. Hierna worden de belangrijkste begrippen gedefinieerd. Dit statuut verstaat onder:

AANDEEL	Bewijs van deelname in het kapitaal van een vennootschap, bijvoorbeeld N.V. of B.V.
ADMINISTRATIEVE ORGANISATIE	Het complex van organisatorische maatregelen dat gericht is op het tot stand brengen en instandhouden van de informatieverzorging in en omtrent de organisatie.
AFLOSSINGSSCHEMA	De contractueel overeengekomen tijdstippen voor aflossingen van verstrekte leningen.
ARBITRAGE	Het opnemen van gelden en het weer uitzetten daarvan met als doel het genereren van inkomsten. Ook wel near-banking of bankieren genoemd.
CAP	Met een CAP wordt een plafond afgesproken voor de rente op een geldlening met variabele rente. Het betreft een verzekering tegen een rentestijging boven een vooraf vastgesteld renteniveau tegen betaling van een premie.
COMMERCIAL PAPER	Verhandelbare schuldbekentenis met een looptijd korter dan twee jaar, uitgegeven door een niet-kredietinstelling.
DERIVATEN	Financiële instrumenten belichaamd in contracten waarin de voorwaarden zijn 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, referentieprijzen of indices.
EIGEN VERMOGEN	Het deel van het vermogen van een organisatie dat permanent aanwezig is en als eerste alle risico's draagt die zijn verbonden aan de bedrijfsuitoefening.
EURO MEDIUM TERM NOTES (EMTN)	Binnen het collectieve programma voor Nederlandse gemeenten verhandelbaar schuld papier aan toonder (fixe-leningen) met een looptijd van 2 tot 10 jaren.
EXTERNE FINANCIERING	Het aantrekken van middelen uit bronnen buiten de organisatie.
FINANCIERING	Het aantrekken van middelen voor de dekking van vermogensbehoefte.
FIXERENDE INSTRUMENTEN	Rente-instrumenten die tot doel hebben het renterisico van een lening of belegging te minimaliseren door een toekomstige rentestijging of rentedaling af te scherm.
FLOOR	Met een FLOOR wordt een ondergrens afgesproken voor de rente op een geldlening met variabele rente. De premie die wordt ontvangen is een vergoeding voor het vooraf vastgestelde minimum niveau van de rente, dat als acceptabel wordt beschouwd.

FORWARD RATE AGREEMENT (FRA)	Een fixerend instrument in de vorm van een termijncontract tussen twee partijen, dat geschikt is voor het afdekken van renterisico's van leningen of beleggingen op basis van een geldmarktrente.
FUTURE	Een fixerend instrument in de vorm van een termijncontract tussen twee partijen, dat geschikt is voor het afdekken van renterisico's van leningen of beleggingen op basis van een kapitaalmarktrente.
GEMIDDELDE LOOPTIJD	De periode waarover een lening, gegeven het aflossingsschema, gemiddeld uitstaat.
GESLOTEN POSITIE	De situatie dat de onderliggende waarde waarop een derivaat betrekking heeft, gelijke modaliteiten (in omvang en looptijd) heeft als de bijbehorende financieringsbehoefte of bijbehorende overtollige middelen.
INTEREST (of rente)	De vergoeding die in rekening gebracht wordt voor het tijdelijk beschikbaar stellen van liquiditeiten (het lenen). De interest wordt veelal uitgedrukt in een percentage van de hoofdsom op jaarbasis.
INTERNE FINANCIERING	Financiering van de vermogensbehoefte door het aanwenden van geldmiddelen die reeds in de organisatie aanwezig zijn.
KASGELDLIMIET	Het bedrag dat de maximale netto vlottende schuld aangeeft.
KORTE MISMATCH LIMIET	Het bedrag dat aangeeft welk deel van de lange financieringsbehoefte maximaal met kortlopende middelen mag worden gefinancierd.
KRITISCHE BANK	Een bank met ideële en/of groene doelstellingen.
LANGE MISMATCH LIMIET	Het bedrag dat aangeeft welk deel van de korte vermogensbehoefte maximaal met langlopende middelen mag worden gefinancierd.
LIQUIDITEITSPPOSITIE	De mate waarin op korte termijn aan de opeisbare verplichtingen kan worden voldaan.
MATCHING	Het afstemmen van de termijn waarvoor financieringsmiddelen worden aangetrokken op de termijn waarop vermogen is of wordt vastgelegd.
MEDIUM TERM NOTE (MTN)	Verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimumlooptijd van twee jaar en een vastgestelde minimumomvang. Maakt onderdeel uit van een medium term note programma en wordt veelal uitgegeven door een bank.
NETTO VLOTTENDE SCHULD	Het bedrag van de vlottende schuld verminderd met het gezamenlijke bedrag van de contante gelden in kas, de tegoeden in rekening-courant en de overige uitstaande gelden met een rentetypische looptijd van korter dan één jaar.
OBLIGATIE	Verhandelbare schuldbekentenis als onderdeel van een obligatielening, uitgegeven door een overheid of bedrijf.
OPTIE	Het recht een onderliggende waarde (aandelen, obligaties, valuta's enz.) te kopen (calloptie), dan wel te verkopen (putoptie) tegen de in het optiecontract vermelde prijs (uitoefenprijs) gedurende een bepaalde periode of op een bepaald moment.

PRUDENT	Zorgvuldigheid en behoedzaamheid van optreden bij het uitzetten van middelen en het afsluiten van derivaten tot uitdrukking komend in een voldoende kredietwaardigheid van de tegenpartij en beperkt marktrisico van de uitzetting, derivaten daaronder begrepen.
PUBLIEKE TAAK	De taak van de gemeente tot het dienen van het openbare belang, zoals gedefinieerd in de taakomschrijving van de gemeente in de gemeentewet.
RATING	Kredietwaardigheid van een financiële instelling, zoals beoordeeld door erkende ratingbureau's. Overzicht van ratingkwalificaties van Moody's, Standard&Poor's en Fitch:

Moody's	Standard&Poor's	Fitch	<i>Lange termijn ratings</i>
Aaa	AAA	AAA	Extreem kredietwaardig
Aa	AA	AA	Zeer kredietwaardig. Veiligheidsmarge echter niet zo hoog als bij de AAA-categorie.
A	A	A	Zeer kredietwaardig. Er zijn echter factoren aanwezig waardoor afbetaling in de toekomst enig gevaar loopt.
			<i>Korte termijn ratings</i>
P-1	A-1+/A-1	F1	Capaciteit voor rente en aflossing is extreem, respectievelijk zeer groot.
P-2	A-2	F2	Voldoende capaciteit voor tijdige betaling aanwezig. Echter niet zo groot als in bovengenoemde categorie.
P-3	A-3	F3	Adequate capaciteit voor tijdige betaling aanwezig. Echter kwetsbaar indien de omstandigheden tegenzitten.

RENTECOMPENSATIE	Afspraken met een bank waarbij de debet- en creditvalutaire saldi van meerdere rekeningen van een organisatie worden samengevoegd tot één gecombineerd saldo, waarover de te betalen of te ontvangen rente wordt berekend.
RENTECONVERSIE	Tussentijdse aanpassing van de contractuele rente.
RENTERISICO	Mate waarin het saldo van rentelasten en rentebaten van de gemeente verandert door wijzigingen in het rentepercentage op leningen en uitzettingen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer.
RENTERISICONORM	Het bedrag ter grootte van een percentage van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar, dat aangeeft welk deel van de vaste schuld maximaal in aanmerking komt voor aflossing en/of renteherziening.

RENTESWAP (of INTEREST RATE SWAP)	Een onderhandse overeenkomst, waarbij twee partijen afspreken om gedurende een bepaalde periode kasstromen in de vorm van elkaars renteverplichting of rentevorderingen uit te wisselen, zonder dat deze ruil een ruil van de onderliggende schuld of vermogenstitels inhoudt.
RENTETYPISCHE LOOPTIJD	Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de leningenvoorwaarden van de geldlening sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare constante rentevergoeding.
RENTEVISIE	Toekomstverwachting over de rente-ontwikkeling, uitgaande van een aantal rentebepalende factoren, op basis waarvan een financierings- en beleggingsbeleid wordt gevoerd.
ROLL-OVERKREDIET	Lening met middellange of lange looptijd en variabele rente.
SOLVABILITEIT	De mate waarin een organisatie op lange termijn aan zijn financiële verplichtingen kan voldoen.
SOLVABILITEITSVRIJE STATUS	De bancaire toezichthouder heeft bepaald dat banken bij het verstrekken van een krediet aan een tegenpartij geen deel van het eigen vermogen hoeven vrij te houden in verband met de financiële zekerheid van de (overheidsgerelateerde) tegenpartij.
TREASURYFUNCTIE	Alle activiteiten die zich richten op het sturen en beheersen van, het verantwoord en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.
VALUTADATUM	De datum welke bepalend is voor de renteberekening over een saldo op een rekening.
VASTE SCHULD	Het gezamenlijke 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.
VASTRENTENDE WAARDEN	Vermogenstitels met een vaste renteopbrengst.
VERMOGENSPOSITIE	De verhouding tussen het eigen vermogen en het vreemd vermogen van een organisatie.
VERVALKALENDER	Overzicht van een leningenportefeuille, waaruit het tijdstip en de omvang van de toekomstige rente- en aflossingsverplichtingen blijkt en ook het tijdstip en de omvang van toekomstige renteconversies en vervolgfiancieringen.
VLOTTENDE SCHULD	Het gezamenlijke bedrag van de opgenomen gelden met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van korter dan één jaar, de schuld in rekening-courant, de voor een termijn van korter dan één jaar ter bewaring in de kas gestorte gelden van derden en overige geldleningen die geen onderdeel uitmaken van de vaste schuld.
VREEMD VERMOGEN	Het totaal van de door een organisatie aangegane schulden, waarbij tevens een onderscheid naar looptijd wordt gemaakt.

YIELD CURVE

De lijn die punten verbindt welke de relatie aangeven tussen de hoogte van een rentepercentage en de periode waarvoor dit rentepercentage geldt.

Hoofdstuk 3. Treasurybeleid

Hoofdstuk 3 behandelt allereerst de uitgangspunten en algemene doelstellingen voor de treasuryfunctie en daarna de doelstellingen, richtlijnen en limieten specifiek voor de onderdelen risicobeheer, gemeentefinanciering en kasbeheer.

3.1 Uitgangspunten en algemene doelstellingen

De uitgangspunten en algemene doelstellingen van de treasuryfunctie zijn de volgende:

- Het aangaan van leningen, het uitzetten van middelen en het verlenen van garanties zijn alleen toegestaan in het kader van de uitoefening van de publieke taak;
- Uitzettingen en derivaten hebben een prudent karakter en zijn niet gericht op het genereren van inkomsten door het aangaan van overmatige risico's;
- Het beheersen van toekomstige risicoposities;
- Verzekerd zijn van duurzame toegang tot de financiële markten.

3.2 Risicobeheer

Onder risicobeheer wordt verstaan: alle activiteiten die zich richten op het beheersen van financiële risico's, te weten renterisico's, kredietrisico's, koersrisico's en interne liquiditeitsrisico's.

Bij de doelstellingen voor risicobeheer vindt een onderverdeling plaats in de productgroepen Lang Vermogen en Kort Vermogen, zoals gehanteerd in de productbegroting van de Concerntreasury. Voor het risicobeheer gelden de volgende doelstellingen en afgeleide doelstellingen:

3.2.1 Doelstellingen Lang Vermogen:

- Het minimaliseren van de totale rentekosten, gegeven de opgestelde beperkingen.
- Matching van de lange financieringsbehoefte met langlopende financieringsmiddelen.
- Het beschermen van de resultaten van (toekomstige) financieringstransacties tegen ongewenste invloeden van rentebewegingen
- Een gelijkmatige afloop van de leningenportefeuille (spreiding looptijden).

Afgeleide doelstellingen:

- Het verkrijgen van inzicht in risicoposities (o.a. toekomstige financieringsbehoefte, tijdelijke overschotten en verloop geldstromen) en van ontwikkelingen die invloed kunnen hebben op toekomstige risicoposities.
- Bewaken van financieringsvoorstellen tussen diensten en derden met bijzondere aandacht voor gevraagde zekerheden.
- Op de hoogte zijn van relevante ontwikkelingen op het gebied van lange rente, lange financieringsinstrumenten en wettelijke regelingen.

3.2.2 Doelstellingen Kort Vermogen:

- Optimaliseren van het renteresultaat: minimaliseren van rentekosten en maximaliseren van rentebaten, gegeven de opgestelde beperkingen met betrekking tot tegenpartijen en instrumenten.

Afgeleide doelstellingen:

- Verkrijgen van inzicht in de korte geldstromen van de gemeente door middel van kwalitatief goede prognoses van diensten.
- Optimaliseren van de informatievoorziening van diensten richting Concerntreasury.
- Op de hoogte zijn van relevante ontwikkelingen op het gebied van korte rente, korte financieringsinstrumenten en wettelijke regelingen.

Om bovenstaande doelstellingen te kunnen realiseren is een aantal richtlijnen en limieten geformuleerd.

3.2.3 Richtlijnen Risicobeheer

- *Matching van looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen*
Looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen dienen te worden gematcht. Bij de diensten worden de vaste, respectievelijk de vlottende activa gefinancierd met lange, respectievelijk korte middelen vanuit de Concerntreasury. De hieruit resulterende lange, respectievelijk korte financieringsbehoefte van de Concerntreasury dient gefinancierd te worden met in- of externe lange, respectievelijk korte financieringsmiddelen. Deze matching van looptijden leidt tot een beperking van het renterisico. In beperkte mate mag er van de matching van lange financieringsbehoefte met lange financieringsmiddelen worden afgeweken. Zie hierna.
- *Korte mismatch*
Tot het bedrag van de korte mismatch-limiet mag de lange financieringsbehoefte worden gedekt met korte middelen. Op deze manier kan gebruik worden gemaakt van een voordelig verschil tussen de korte en lange rente: een overschot aan kort geld (rekening-courant tegoeden van diensten) kan gebruikt worden ter dekking van de lange financieringsbehoefte. Op rekeningbasis ontstaat jaarlijks een incidenteel voordeel als gevolg van de mismatch-financiering. Hiervan wordt het deel van de ijzeren voorraad (minimale tegoed dat diensten altijd aanhouden) structureel gemaakt.
- *Lange mismatch*
Tot het bedrag van de lange mismatch-limiet mag de korte financieringsbehoefte worden gedekt met lange middelen.
- *Rente-instrumenten (derivaten)*
Derivaten mogen, overeenkomstig de wet FIDO, alleen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's. Er moet in alle gevallen sprake zijn van een gesloten positie. Dit wil zeggen dat de onderliggende waarde waarop het derivaat betrekking heeft (in omvang en looptijd) gelijk dient te zijn aan de bijbehorende financieringsbehoefte of overtollige middelen.
Derivaten (in combinatie met een ander financieringsinstrument) vormen slechts een andersoortig financieringsinstrument om voor een bepaalde periode rentelasten en rentebaten zeker te stellen. Derivaten mogen slechts worden gebruikt indien dit leidt tot een financieel voordeel in de vorm van lagere rentelasten en/of hogere rentebaten.
Uitsluitend de volgende rente-instrumenten kunnen worden gebruikt:
 1. FRA (forward rate agreement);
 2. Renteswap of een optie daarop;
 3. Cap/floor.
 Tegenpartijen waarmee derivaten worden aangegaan dienen te voldoen aan de in het statuut gestelde criteria.
- *Tegenpartijen bij uitzetten van middelen*
De Gemeente zet, al dan niet tegen waardepapieren, slechts gelden uit bij en gaat slechts verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten aan met:
 1. In geval van uitzettingen voor een periode langer dan één jaar:
 - a. Financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat van de Europese Unie die ten minste beschikt over een AA-rating, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus, en
 - b. Voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze tenminste over een AA-minusrating beschikken, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus; de erkende ratingbureaus zijn Moody's, Standard&Poor's en Fitch.
 2. In geval van uitzettingen voor een periode tot één jaar:
Financiële ondernemingen die, naast de eisen voor uitzettingen voor een periode langer dan één jaar, zoals opgenomen onder 1a en 1b, tevens beschikken over de hoogste korte termijn rating afgegeven door twee ratingbureaus (Moody's: P-1, Standard&Poors's: A-1+/A-1 of Fitch: F1).

Daggeld uitzettingen worden gedaan bij de ABN AMRO Bank, Bank Nederlandse Gemeenten, ING Bank, Rabobank of Nederlandse Waterschaps Bank. In geval van deposito

uitzettingen worden, naast twee van vorengenoemde partijen, overige partijen benaderd die voldoen aan de ratingeisen en die een financiële instelling zijn.

3. Banken bij wie de gemeente een rekeningstructuur aanhoudt en waarbij in dat kader rentecompensatie is afgesproken. Voor deze banken gelden ook de onder 1 en 2 genoemde ratingeisen, tenzij de bij deze banken aangehouden tegoeden periodiek worden afgeroomd; in dat geval beschikken de banken in afwijking van de onder 1b geformuleerde eis tenminste over een A-rating, eveneens afgegeven door ten minste twee ratingbureaus.
4. Rijksoverheid en overige lagere overheden.
5. Instellingen aan wie door de bancaire toezichthouder in een EU-lidstaat de solvabiliteitsvrije status is toegekend.

Indien op enig moment de rating van een onder 3 bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen is het college bevoegd en verplicht een gemotiveerd besluit te nemen tot al of niet continuering van het contact met deze bank. De raad wordt zo spoedig mogelijk geïnformeerd over een dergelijk besluit.

- *Valutarisico*
Financieringstransacties vinden uitsluitend plaats in wettig Nederlands betaalmiddel.
- *Renteveronderstellingen expliciet maken*
Elke maand wordt een rentevisie opgesteld. Deze rentevisie dient gebaseerd te zijn op meerdere bronnen. Van de volgende beschikbare bronnen wordt gebruik gemaakt:
 1. economisch perspectief ABN AMRO Bank;
 2. dagelijks rentebericht RABO bank;
 3. BNG economisch beeld;
 4. Rentenotitie Thésor (verwachtingen van Nederlandse grootbanken);
 5. Rente & valutavisie ING Bank;
 6. Actuele rente-informatie (NWB-calculator, BNG-tarieven, rente-informatie Thésor).
 De rentevisie wordt verwerkt in de periodieke Treasuryrapportages en vastgesteld door het Treasury Overleg.

3.2.4 Limieten risicobeheer

Voor de uitvoering van de treasury-activiteiten gelden de volgende wettelijke limieten (wet FIDO):

- *Renterisiconorm*
Het bedrag ter grootte van een percentage van het begrotingstotaal (peildatum 1 januari 2009: 20%) bij aanvang van het jaar, dat aangeeft welk deel van de vaste schuld maximaal in aanmerking komt voor aflossing en/of renteherziening.
In de begroting van de Concerttreasury wordt voor een periode van een jaar een prognose weergegeven van de benutting van de renterisiconorm. De werkelijke benutting van de renterisiconorm wordt gerapporteerd in de Tussentijdse Rapportage I en II en in de jaarrekening van de Concerttreasury.
- *Kasgeldlimiet*
De netto-vlottende schuld van de gemeente mag niet meer bedragen dan het wettelijk vastgestelde percentage (peildatum 1 januari 2010: 8,5%) van het begrotingstotaal van de gemeentebegroting. Per kwartaal wordt een gemiddelde netto-vlottende schuld bepaald op basis van de netto-vlottende schuld op de eerste van elke maand.

Naast de door de wet opgelegde limieten hanteert de gemeente Groningen een aantal zelf opgelegde limieten.

- *Korte mismatch limiet*
Van de lange financieringsbehoefte mag een bedrag tot maximaal 25% van de netto opgenomen vaste schuld, vermeerderd met de ijzeren voorraad kort geld, met kortlopende middelen worden gefinancierd. De ijzeren voorraad betreft het permanent beschikbare deel van de door diensten

aangehouden kortlopende tegoeden in rekening-courant. Op rekeningbasis ontstaat jaarlijks een incidenteel voordeel door gebruik te maken van de mismatch-financiering. De omvang van de ijzeren voorraad wordt minimaal elke twee jaar opnieuw vastgesteld. Het deels structureel ramen van het mismatchvoordeel brengt een risico met zich mee. Binnen de rente egaliseringsreserve is een buffer opgenomen om dit risico te beperken.

- *Lange mismatch limiet*
Van de korte vermogensbehoefte, ontstaan doordat diensten en derden een tekort in rekening-courant aanhouden, mag een bedrag tot maximaal 5% van de netto opgenomen vaste schuld met langlopende leningen worden gefinancierd.
- *Limiet nieuw op te nemen langlopende leningen*
Per jaar mag tot een bedrag van 100 miljoen euro aan langlopende geldleningen worden aangetrokken ter dekking van de eigen gemeentelijke financieringsbehoefte. Daarboven is een nieuw raadsbesluit nodig. Onder deze limiet vallen niet de aan derden of instellingen te verstrekken leningen. Ook langlopende geldleningen die zijn of worden aangetrokken ter herfinanciering van vervroegd afgeloste leningen, vallen niet onder de limiet.
- *Limiet vervroegd aflossen vaste concernleningen*
In de begroting van de Concerntreasury wordt jaarlijks een overzicht opgenomen van leningen met een contractuele mogelijkheid tot vervroegde aflossing, waarvan de boeterente ten laste komt van het betreffende begrotingsjaar. Dit overzicht limiteert de omvang van de vervroegde aflossingen voor dat jaar. In de rekening wordt gemeld welke vervroegde aflossingen daadwerkelijk hebben plaatsgevonden, de hiervoor betaalde boeterente en de wijze waarop herfinanciering heeft plaatsgevonden.

Bij overschrijding van deze limieten geldt het volgende:

Een verwachte overschrijding van een limiet wordt direct gemeld in het Treasury Overleg.

Bij een gerealiseerde overschrijding wordt altijd zo spoedig mogelijk de raadscommissie F&V mondeling door de portefeuillehouder geïnformeerd. In de jaarrekening legt het college van B&W over de overschrijding verantwoording af aan de raad.

3.3 Gemeentefinanciering

Algemeen

Onder gemeentefinanciering wordt verstaan het aantrekken of uitzetten van middelen in relatie tot de dekking van de vermogensbehoefte van de gemeente. Er wordt onderscheid gemaakt naar Financiering OG (opgenomen geldleningen) en Financiering UG (uitgezette geldleningen)

3.3.1 Doelstellingen gemeentefinanciering:

- Het verzekeren van een efficiënte toegang tot de kapitaalmarkt;
- Het minimaliseren van de financieringskosten, te beoordelen aan de hand van marktconforme tarieven en rekening houdend met de opgestelde limieten met betrekking tot renterisicoposities en de gehanteerde rentevisie;
- Een gelijkmatig verloop van aflossingen en renteherzieningen over de totale leningen portefeuille. Dit leidt tot een gelijkmatige spreiding van het renterisico over de jaren.
- Het stabiliseren van de rentelasten voor diensten van de gemeente.

Om bovenstaande doelstellingen te kunnen realiseren is een aantal richtlijnen en limieten geformuleerd.

3.3.2 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)

▪ *Toegestane financieringsinstrumenten*

Voor het aantrekken van lange financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:

1. Onderhandse geldleningen;
2. Euro Medium Term Notes (EMTN, zie uitleg in begrippenkader);
3. Lening met korte rente in combinatie met een rente-instrument, zodanig dat een lening met een

lange rente wordt nagebootst.

Voor het aantrekken van korte financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:

1. Callgeld/daggeld;
2. Deposito's/kasgeld.

- *Gelijkmatige afloop van leningenportefeuille*

Financieringsbeslissingen worden zodanig genomen dat een over de jaren gelijkmatig verloop van aflossingen en renteherzieningen ontstaat. Aflossingen en renteherzieningen mogen verder niet boven de in de wet FIDO vastgelegde renterisiconorm uitkomen.

- *Nieuw op te nemen vaste concernleningen*

Het Treasury Overleg adviseert tot het aantrekken van langlopende geldleningen ter dekking van de gemeentelijke financieringsbehoefte. De bevoegdheid om binnen de jaarlijkse limiet van 100 miljoen euro hiertoe te besluiten, ligt bij de Concerndirecteur Middelen. De leningovereenkomst wordt getekend door de algemeen directeur DIA, daartoe door B&W gemandateerd. De wethouder Financiën wordt achteraf geïnformeerd over de aangetrokken geldleningen in de periodieke Treasuryrapportage, B&W wordt achteraf geïnformeerd in de Tussentijdse Rapportage en de gemeenteraad wordt achteraf geïnformeerd in de jaarrekening.

- *Vervroegd aflossen vaste concernleningen*

Leningen komen voor vervroegde aflossing in aanmerking indien de contante waarde van de lagere rentelasten in komende jaren groter is dan de te betalen boeterente. Voor de contante waardebepaling wordt gebruik gemaakt van een indicatierente voor een lening met overeenkomstige kenmerken (wat betreft restant loopsom en aflossingsschema) als de af te lossen lening.

Het Treasury Overleg adviseert om over te gaan tot vervroegde aflossing van een vaste concernlening. De bevoegdheid om binnen de limiet voor vervroegd af te lossen vaste concernleningen hiertoe te besluiten, ligt bij de Concerndirecteur Middelen. De wethouder Financiën wordt over de vervroegd afgeloste leningen en het berekende voordeel geïnformeerd in de periodieke Treasuryrapportage, B&W wordt achteraf geïnformeerd in de Tussentijdse Rapportage en de gemeenteraad wordt achteraf geïnformeerd in de jaarrekening.

- *Rente-omslag percentage (ROP)*

Voor de kapitaalverstrekking aan de diensten en de investeringen van de diensten worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslag percentage (ROP) aan de diensten doorberekend. De berekening van het ROP vindt plaats op basis van de kosten van de huidige leningenportefeuille, de omvang van de reserves en voorzieningen en de verwachte lange rente voor de nieuwe financieringsbehoefte. De doelstelling van de systematiek van het ROP is het stabiliseren van de rentelasten voor de diensten van de gemeente. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren. Het ROP wordt jaarlijks als afzonderlijk besluitpunt vastgesteld in de B&W nota over het Meerjarenbeeld. Bij wijze van uitzondering valt de reservering van de verkoopopbrengst aandelen Essent buiten de bepaling van het ROP. De omvang van de aandelenopbrengst en daarmee de toename van de reserves is zodanig fors, dat dit eigenlijk niet goed past in het meerjarenbeeld lange financiering.

- *Financieringskosten reserves en voorzieningen*

Voor nieuwe investeringen en reserves en voorzieningen vindt doorberekening van rentekosten en -opbrengsten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.

- *Financieringskosten exploitatie*

Voor de tegoeden en schulden in exploitatie worden intern geen rentekosten meer verrekend.

- *Rente Egalisatie Reserve*

Voor het opvangen van renteschommelingen op Lang Vermogen binnen een begrotingsjaar is er een Rente Egalisatie Reserve (RER). Uitgangspunt voor het opvangen van renteschommelingen is dat in het lopende jaar een renteschommeling op de gemeentelijke portefeuille kan worden opgevangen van 1%. Daarnaast moet het geraamde, structurele mismatchresultaat voor de volle omvang binnen het jaar opgevangen kunnen worden binnen de RER.

- *Financiering Woningbouw*

Conform raadsbesluit nummer 5a van 28 februari 2001 worden geen nieuwe leningen meer

aangetrokken ten behoeve van de financiering van woningbouwcorporaties.

- *Kritisch bankieren*
Van de langlopende geldleningen die de gemeente jaarlijks aantrekt wordt voor een bedrag van 25 miljoen euro bij kritische banken geleend, voor zover het rentepercentage van deze leningen niet meer dan 0,15% hoger is dan het op het moment van aantrekken geldende marktconforme rentepercentage. Bij het opnemen en uitzetten van kortlopende financieringsmiddelen (kasgeldleningen en deposito's) wordt eveneens bij voorkeur gebruik gemaakt van kritische banken, mits het rentepercentage en andere voorwaarden minimaal gelijkwaardig zijn aan die van andere aanbieders en deze partijen voor het overige voldoen aan de criteria die in dit statuut zijn gesteld voor tegenpartijen.
- *Groenfinanciering*
Naast de mogelijkheid om met kritische banken zaken te doen, bestaan er mogelijkheden om gebruik te maken van specifieke groenfinanciering. De wettelijke regeling groenprojecten is in het leven geroepen om projecten te stimuleren die een positief effect hebben op het milieu. De overheid stimuleert deze projecten onder meer door de financiering van groenprojecten aantrekkelijk te maken. Aan te trekken groenfinanciering zal in alle gevallen als specifieke lening zichtbaar gemaakt worden in de vorm van maatfinanciering (door de Concerttreasury aan te trekken namens de gemeente) voor een specifiek project, met doorgifte aan de dienst van het van toepassing zijnde rentepercentage en looptijd (dus buiten het ROP om). De financiering zal plaats vinden op basis van afzonderlijke besluiten.

3.3.3 *Limieten Financiering OG (opgenomen geldleningen)*

De limieten Financiering OG zijn gericht op risicobeheersing en reeds geformuleerd in paragraaf 3.2 Risicobeheer.

3.3.4 *Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen)*

- *Geen arbitrage*
Het is niet toegestaan om gelden op te nemen en weer uit te zetten met als doel het genereren van inkomsten. Toelichting: Door middel van arbitrage kan geprofiteerd worden van rentever verschillen tussen de korte en lange rente of van de zekere positie die de gemeente heeft op de geld- en kapitaalmarkt. Gelden zouden dan goedkoop kunnen worden ingenomen en duurder kunnen worden weggezet bij andere partijen. Dit is dus verboden.
- *Mogelijke instrumenten*
Een tijdelijk overschot van middelen wordt tegen zo gunstig mogelijke voorwaarden op de geld- of kapitaalmarkt uitgezet, rekening houdend met de gestelde voorwaarden en wettelijke vereisten. De hoofdsom van de uitzetting dient intact te blijven. Voor het uitzetten van middelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:
 1. Callgeld/daggeld met een looptijd tot drie werkdagen;
 2. Kasgeld met een looptijd vanaf drie werkdagen;
 3. Obligaties, Commercial Paper en Medium Term Notes, voor zo ver looptijden zodanig zijn dat de middelen weer vrijkomen op het moment dat ze weer nodig zijn. Dit betreft gestandaardiseerde financieringsinstrumenten met betrekking tot looptijd en omvang;
 4. (Hoofdsom-)Garantieprodukten .
Tegenpartijen waarbij middelen worden uitgezet dienen te voldoen aan de eisen voor tegenpartijen elders in dit statuut genoemd.
- *Financiering derden*
Het verstrekken van een geldlening aan een derde is slechts toegestaan vanuit de publieke taak. Per geval is een expliciet besluit hiertoe nodig door het college van B&W, waarbij expliciet gemotiveerd wordt welk publiek belang wordt gediend en waarbij besloten wordt over de te verwerven zekerheden. In voorkomende gevallen zal het college een dergelijk besluit vooraf aan de raad voorleggen om diens wensen en/of bedenkingen te vernemen. Per geval wordt apart een lening aangetrokken en onder nader door het college van B&W vast te stellen voorwaarden doorverstrekt aan de betreffende derde. Een eventueel resultaat uit het verstrekken van geldleningen geldt niet als treasuryresultaat, maar komt ten laste (of ten gunste) van de betreffende beleidsinhoudelijke functie.

Het voorstel hiertoe wordt opgesteld door de beleidsverantwoordelijke dienst. Het voorstel dient vooraf te worden voorgelegd aan en te worden beoordeeld door het hoofd FinD/Treasury of diens plaatsvervanger. Dit oordeel richt zich op de kenmerken van de te verstrekken lening en de door de derde te verstrekken zekerheden. In alle gevallen vindt beoordeling van het kredietrisico (zowel voorafgaand aan het verstrekken van de lening als tussentijds) plaats door de beleidsverantwoordelijke dienst (waar nodig ondersteund door de afdeling FinD/Treasury) en vindt vastlegging daarvan plaats via een beoordelingsformulier financiering derden. De nadere uitwerking van regelgeving en procedures daartoe, maakt onderdeel uit van het Handboek Treasury.

- **Financiering Woningbouw**

Een bijzondere vorm van financiering aan derden is de financiering van woningbouwcorporaties. Conform raadsbesluit nummer 5a van 28 februari 2001 worden geen nieuwe leningen meer verstrekt aan woningbouwcorporaties.

- **Verstrekken garanties**

Aan derden worden in principe geen garanties op geldleningen verstrekt. Op initiatief van de Raad kan hiervan worden afgeweken.

De garanties die staan vermeld in de overzichten Gewaarborgde Geldleningen in begroting en rekening betreffen het beheer en de afloop van in het verleden verstrekte garanties. Een eventueel resultaat van in het verleden verstrekte garanties geldt niet als treasuryresultaat, maar komt ten laste (of ten gunste) van de betreffende beleidsinhoudelijke functie. Ook voor gegarandeerde geldleningen vindt periodieke beoordeling van het kredietrisico plaats door de beleidsverantwoordelijke diensten.

3.4 Kasbeheer

Kasbeheer is het beheer van de geldstromen en daaruit voortvloeiende saldi en liquiditeitsposities tot één jaar. Bij Kasbeheer wordt onderscheid gemaakt in geldstromenbeheer en saldo- en liquiditeitenbeheer.

3.4.1 Geldstromenbeheer

Onder geldstromenbeheer wordt verstaan al de activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer). Op het gebied van het geldstromenbeheer komen aan de orde de IRC-rekeningstructuur (3.4.2) en het beheer en de uitvoering van het betalingsverkeer (3.4.3).

3.4.2 Interne Rekening-courant rekeningenstructuur (IRC)

Doelstellingen van de IRC-rekeningenstructuur:

- Het in het kader van risicobeheer in beeld brengen van de langlopende financieringsbehoefte in relatie tot de lange financieringsmiddelen en de kortlopende financieringsbehoefte in relatie tot de korte financieringsmiddelen.
- Het doorberekenen van rentekosten aan de functionele diensten op basis van marktconforme tarieven.

Richtlijnen van de IRC-rekeningenstructuur:

- De diensten van de gemeente financieren zich uitsluitend intern bij de Concerttreasury. Alleen de Concerttreasury is gerechtigd op te treden op de geld- en kapitaalmarkt.
- Voor de financiering van de diensten is een stelsel van interne rekeningen opgezet. Het stelsel wordt beheerd door DIA, afdeling Financiële Dienstverlening/Treasury. Hiervoor wordt een blok rekeningnummers aangehouden en geadmistreerd bij de Bank Nederlandse Gemeenten.
- Het stelsel van interne rekeningen kent vier groepen rekeningen, waarvan de geldstromen kunnen worden verdeeld in korte en lange geldstromen:

1. Rekening Exploitatie (Kort Vermogen);
 2. Rekening Investerings (Lang Vermogen);
 3. Rekening Kapitaalverstrekking (Lang Vermogen);
 4. Rekening Reserves en voorzieningen (Lang Vermogen).
- De lange geldbehoefte van de diensten wordt gefinancierd via de Investeringsrekening en de Kapitaalverstrekkingsrekening. Reserves en voorzieningen van diensten worden bij de Concerntreasury op de rekening Reserves en voorzieningen aangehouden. Kortlopende middelen (debet of credit) worden door diensten aangehouden op de Exploitatier rekening.
 - Naast diensten kunnen aan de gemeente gelieerde instellingen een exploitatier rekening bij de Concerntreasury aanhouden. Er worden geen nieuwe interne exploitatier rekeningen aan derden meer verstrekt, tenzij het college hiertoe afzonderlijk besluit.

Limieten voor de IRC-rekeningenstructuur:

- Voor een (debet) kredietlimiet op exploitatier rekeningen van derden is een collegebesluit vereist.
- Voor diensten geldt geen limiet op een IRC-rekening, tenzij het college anders beslist.

3.4.3 Betalingsverkeer: centraal beheer en decentrale uitvoering

Doelstellingen betalingsverkeer:

- Optimalisering van het renteresultaat door middel van dagelijkse saldoregulatie;
- Zorgdragen voor een efficiënte inrichting van de rekeningenstructuur en een efficiënt gebruik van betaalinstrumenten bij de diensten.

Afgeleide doelstellingen:

- Op de hoogte zijn van relevante ontwikkelingen op het gebied van betaalinstrumenten;
- Advisering en ondersteuning van diensten op het gebied van betalingsverkeer en de bijbehorende infrastructuur;
- Zorgdragen voor een correct gebruik van interne rekeningen door diensten.

Richtlijnen betalingsverkeer:

- **Beheer en uitvoering betalingsverkeer**
Het beheer van het betalingsverkeer en de rekeningenstructuur geschiedt centraal door de afdeling FinD/Treasury. De uitvoering van het betalingsverkeer geschiedt decentraal bij de diensten.
- **Overzicht kosten betalingsverkeer**
Ten minste één keer per jaar (in januari) wordt een overzicht tarieven betalingsverkeer opgesteld en aan diensten toegestuurd. De bedoeling is de diensten te confronteren met de kosten van de verschillende betaalinstrumenten. Bij tussentijdse wijzigingen wordt het overzicht aangepast.
- **Periodieke controle betaalinstrumenten en inrichting betalingsverkeer**
Per dienst wordt een overzicht opgesteld van alle rekeningen en betaalinstrumenten. Aan de hand van het overzicht kosten betalingsverkeer wordt één keer per jaar een oordeel gevormd over het gebruik van betaalinstrumenten door de dienst en de rekeningenstructuur van de dienst. Op basis hiervan wordt door de afdeling FinD/Treasury advies gegeven tot verbetering van de rekeningstructuur of efficiënter gebruik van de betaalinstrumenten.
- **Doorbereken financieringskosten aan diensten**
Voor de rekening Reserves en voorzieningen vindt doorberekening van kosten plaats op basis van de verwachting van de geldende rentepercentages voor het komende begrotingsjaar. Voor de rekening Kapitaalverstrekking en de Investeringsrekening worden de gemiddelde financieringskosten door het rente-omslag percentage (ROP) aan diensten doorberekend.
- **Bevoorschotting**
Diensten met een nadelig begrotingssaldo worden maandelijks bevoorschot en diensten met een voordelig begrotingssaldo worden maandelijks afgeroomd. Zo ontstaat per dienst een realistischer beeld van de rentelasten en rentebaten. De omvang van de maandelijks bevoorschotting of afroming per dienst wordt als volgt bepaald: $(\text{totale uitgaven begroting} - \text{totale inkomsten}) / 12$ maanden

Limieten betalingsverkeer:

Nadere uitwerking Gewijzigd Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

- *Limieten BNG en ABN-AMRO*
Op de rekeningen bij de BNG en de ABN-AMRO is er een kredietlimiet (door de bank opgelegd) voor het totaal van de rekeningen.
- *Limieten ING*
Op de rekeningen bij de ING geldt een limiet per rekening.

3.4.4 Saldo- en liquiditeitenbeheer

Onder saldo- en liquiditeitenbeheer wordt verstaan al de activiteiten gericht op het verkrijgen van inzicht in de geldstromen van de gemeente.

Doelstellingen saldo- en liquiditeitenbeheer:

- Het verkrijgen van een betrouwbare prognose van de geldstromen van de gemeente, onderverdeeld in Lang Vermogen en Kort Vermogen, voor een periode van twaalf maanden vooruit.
- Het verkrijgen van inzicht in risicoposities op enig moment en van ontwikkelingen die invloed kunnen hebben op toekomstige risicoposities.

Richtlijnen saldo- en liquiditeitenbeheer:

- *Liquiditeitsbegrotingsmodellen (LBM)*
Jaarlijks worden door de diensten begrotingsmodellen aangeleverd voor de begroting van het komende jaar. De begrotingsmodellen geven het verwachte verloop van de geldstromen op de verschillende IRC-rekeningen van de dienst aan.
- *Periodieke liquiditeitsprognose*
Per kwartaal wordt door diensten een prognose van de stand van de verschillende rekening-groepen aangeleverd bij de afdeling FinD/Treasury. Vanaf het moment dat de begrotingsmodellen voor het volgende jaar gereed zijn worden ook de prognoses voor het volgende jaar aangeleverd. De door diensten aangeleverde prognoses dienen als basis voor de per kwartaal op te stellen totaalprognoses in de Treasury kwartaalrapportage. Daarnaast worden door diensten maandelijks tussentijdse bijstellingen op de kwartaalprognoses aangeleverd
- *Realisaties*
Elke kwartaal wordt door de diensten de oorzaak aangegeven van de afwijkingen tussen de liquiditeitsprognoses en de werkelijk gerealiseerde geldstromen. Deze evaluatie is noodzakelijk om het inzicht in geldstromen te verbeteren.
- *Periodiek bezoek diensten*
Minimaal één maal per jaar wordt door de afdeling FinD/Treasury aan alle diensten een bezoek gebracht. Het doel is verbetering van de prognoses van de dienst, service verlening door Treasury en bespreking van recente ontwikkelingen. De prognoses van diensten en de op basis daarvan samengestelde periodieke (kwartaal) rapportage worden elk kwartaal door Treasury met de diensten afgestemd.
- *Informatievoorziening naar diensten*
De diensten worden geïnformeerd over ontwikkelingen op treasury-gebied door middel van de nieuwsbrief Treasury. Daarnaast ontvangen diensten de periodieke Treasury rapportages.

Limieten saldo- en liquiditeitenbeheer:

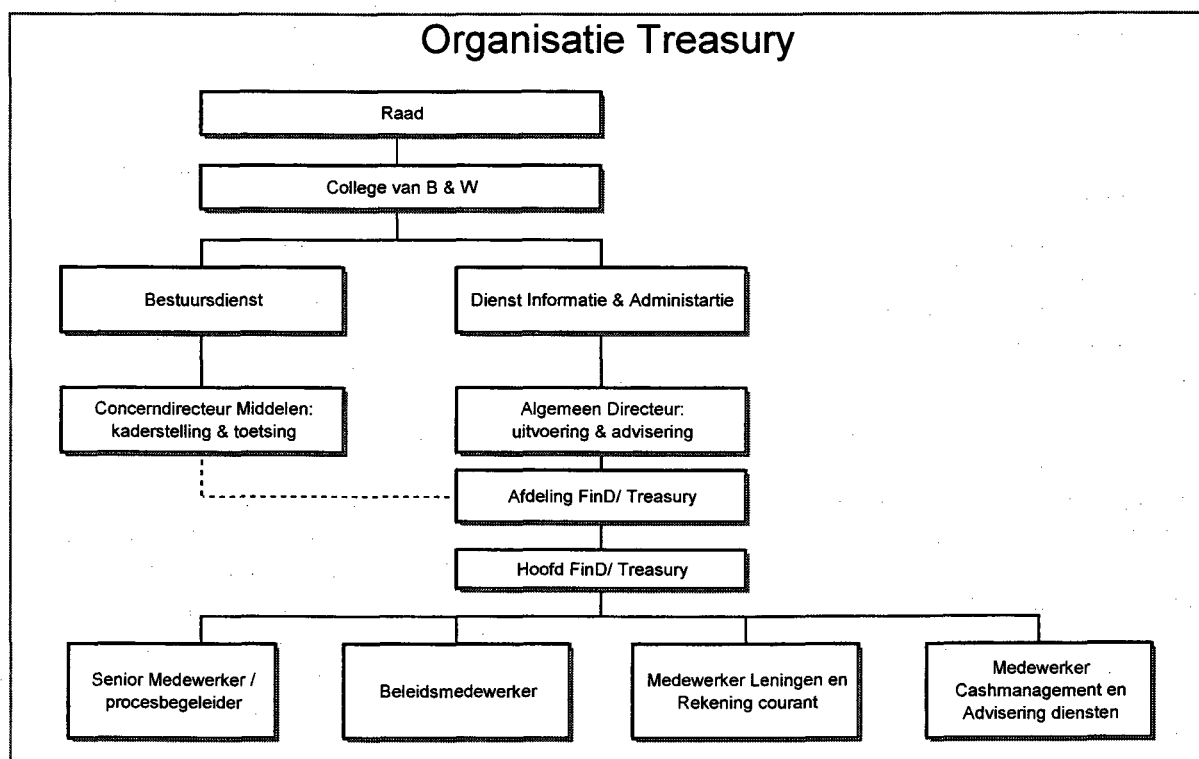
- *N.v.t.*

Hoofdstuk 4. Organisatie Treasury

4.1 Uitgangspunten

- De treasuryfunctie is een concreetaak, welke wordt uitgevoerd door de afdeling Financiële Dienstverlening/Treasury (FinD/Treasury) van de Dienst Informatie en Administratie (DIA).
- De Concerndirecteur Middelen is verantwoordelijk voor de kaderstelling en toetsing met betrekking tot de treasuryfunctie, de Algemeen Directeur van de DIA is verantwoordelijk voor de uitvoering en advisering inzake de treasuryfunctie.
- Ter afstemming van hun wederzijdse verantwoordelijkheden komen de Concerndirecteur Middelen en de Algemeen Directeur van de DIA periodiek bijeen om dienstverleningsovereenkomsten (DVO's) tussen de Concerntreasury en diensten te bespreken.

De onderstaande figuur geeft een overzicht van de plaats van de treasuryfunctie in de organisatie van de gemeente Groningen.



In bovenstaand overzicht is de nauwe relatie tussen de Bestuursdienst en de DIA aangegeven door middel van een verbinding tussen de directie Middelen van de Bestuursdienst en de afdeling FinD/Treasury van de DIA.

4.2 Afzonderlijke administratie

De treasury-activiteiten worden bij de DIA geregistreerd in een afzonderlijke administratie, genaamd Concerntreasury. De treasury activiteiten worden ook in afzonderlijke planning- en controldocumenten (begroting, tussentijdse rapportage en jaarrekening) vastgelegd. Hierdoor worden de resultaten van de treasury-activiteiten afzonderlijk zichtbaar gemaakt en verantwoord en aan een afzonderlijke accountantscontrole onderworpen. De dienstcontrol op de Concerntreasury geschiedt door de controller van de DIA voor zover het de volgende onderdelen betreft:

- de administratieve organisatie en interne controle (AO/IC)
- functiescheiding
- de kwaliteit van de administratie
- de kwaliteit van de documenten uit de planning en controlcyclus
- rechtmatigheid
- planning en control

4.3 Concerndirecteur Middelen

De directeur van de concerndirectie Middelen van de Bestuursdienst, aangeduid als Concerndirecteur Middelen, is verantwoordelijk voor de kaderstelling en toetsing met betrekking tot de treasuryfunctie.

Deze verantwoordelijkheid kan hij uitsluitend mandateren aan de concernmanager Financiën (hoofd van de afdeling Concern Financiën van de directie Middelen van de Bestuursdienst).

De bevoegdheden van de Concerndirecteur Middelen ten aanzien van de treasuryfunctie zijn:

- Kaderstelling en toetsing;
- Binnen de limieten in dit statuut gesteld en gegeven de rentevisie van enig moment, het aantrekken en vervroegd aflossen van langlopende geldleningen bestemd voor de financiering van de gemeentelijke financieringsbehoefte;
- Het inzetten van derivaten zoals in dit statuut beschreven;
- Ten aanzien van de treasuryfunctie een extern controleprogramma te laten uitvoeren.

De taken van de Concerndirecteur Middelen zijn:

- Het vaststellen en vastleggen van treasurybeleid op voorstel van de afdeling FinD/Treasury van de DIA;
- Het deelnemen aan het periodieke Treasury Overleg (TO);
- Het beoordelen van het gevoerde treasury-management aan de hand van de periodieke rapportages, de begroting, de Tussentijdse Rapportage en de jaarrekening;
- Het tijdig informeren van de afdeling FinD/Treasury over belangrijke (concern-)ontwikkelingen voor de treasuryfunctie.

4.4 Algemeen Directeur DIA en afdeling FinD/Treasury

De Algemeen Directeur van de DIA is verantwoordelijk voor de advisering, beleidsvoorbereiding en uitvoering van de treasuryfunctie, zoals uitgevoerd door de afdeling FinD/Treasury van de dienst. De volgende taken op het gebied van de treasuryfunctie worden door de afdeling FinD/Treasury uitgevoerd:

- Het voorbereiden en afstemmen van het treasurybeleid met de Concern Directeur Middelen;
- Het opstellen van de maandelijkse rentevisie;
- Het opstellen van managementinformatie met betrekking tot de gemeentelijke financiering, liquiditeitenbeheer, renterisicobeheer en bankrelatiebeheer (in de periodieke Treasury rapportage);
- Het adviseren over financieringsvraagstukken aan het college van B&W;
- Het afsluiten van transacties op de geld- en kapitaalmarkt;
- Het samenstellen van liquiditeitsprognoses en begrotingsmodellen;
- Het beheer van het gemeentelijke betalingsverkeer;
- Het beheren van het interne rekening-courant systeem;
- Het onderhouden van contacten met financiële partijen (bankrelatiebeheer);
- Het opstellen van de begroting, Tussentijdse Rapportage en jaarrekening van de Concerntreasury.
- Het opstellen van dienstverleningsovereenkomsten (DVO's) tussen de afdeling FinD/Treasury en diensten van de gemeente Groningen.

De Algemeen Directeur wordt periodiek over de treasury-activiteiten geïnformeerd door het hoofd Nadere uitwerking Gewijzigd Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

FinD/Treasury en door middel van de periodieke Treasury rapportage.

4.5 Treasury Overleg

Periodiek vindt afstemming tussen de afdeling FinD/Treasury en de directie Middelen plaats door middel van het Treasury Overleg.

Treasury Overleg

Een keer per kwartaal vindt het Treasury Overleg plaats. De agendavoorbereiding en verslaglegging wordt verzorgd door de directie Middelen van de Bestuursdienst.

Het Treasury Overleg bestaat uit:

Van de DIA:

- De Algemeen Directeur van de DIA of zijn/haar gemachtigde,
- Het hoofd FinD/Treasury,
- De senior medewerker Treasury,

Van de directie Middelen van de Bestuursdienst:

- De concerndirecteur Middelen of zijn/haar gemachtigde,
- De contactpersoon van de Concerntreasury van de directie Middelen.

Onderwerpen Treasury Overleg

In het Treasury Overleg komen in ieder geval aan de orde:

- De recente Treasury kwartaalrapportage en/of maandbericht;
- Recente ontwikkelingen in de prognoses van diensten;
- De rentevisie. Deze wordt formeel vastgesteld;
- Actuele ontwikkelingen binnen en buiten de gemeente die invloed hebben op de treasuryfunctie;
- Voorzover nodig voorstellen en besluiten ten aanzien van de treasuryfunctie;
- Uitgebrachte IC-rapportages op treasury;
- Het jaarlijkse IC-programma voor treasury;
- Uitgebrachte accountantsrapporten.

Taken Treasury Overleg

- Het Treasury Overleg brengt advies uit over:
 1. De wenselijkheid van aantrekken of aflossen van langlopende geldleningen bestemd voor de financiering van de gemeentelijke financieringsbehoefte;
 2. Het inzetten van derivaten zoals in dit statuut beschreven.

Het Treasury Overleg kan hiertoe ook tussentijds bij elkaar komen.

Procedure en besluitvorming in het Treasury Overleg

Bij de vaststelling van kaders en toetsing alsmede van uitvoering en advisering, geldt de volgende werkwijze:

- De afdeling FinD/Treasury komt, gevraagd en ongevraagd, met voorstellen en verzorgt de voorbereiding;
- in het Treasury Overleg worden die voorstellen besproken;
- de Concerndirecteur Middelen heeft de eindbeslissing bij voorstellen op het gebied van kaderstelling en toetsing, de AD DIA heeft de eindbeslissing bij vraagstukken met betrekking tot uitvoering en advisering;
- In geval van voorstellen met zowel beleidsmatige als beheersmatige consequenties overleggen beiden nader. Indien beleidsmatige besluiten beheersmatige consequenties van enige omvang tot gevolg hebben is compensatie van kosten door Concern het uitgangpunt.
- De afdeling FinD/Treasury brengt het betreffende stuk in het college, maar met medeparaaf van de Concerndirecteur Middelen;
- Indien de initiëring van een notitie bij de Bestuursdienst ligt, wordt het stuk mede geparafeerd door de AD van de DIA.

Nadere uitwerking Gewijzigd Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

Verslag Treasury Overleg

Van de bijeenkomsten van het Treasury Overleg wordt een verslag gemaakt dat in ieder geval vermeldt de vastgestelde rentevisie en eventuele financieringsbeslissingen.

Het verslag wordt toegestuurd aan wethouder Financiën, Algemeen directeur DIA en Concerndirecteur Middelen.

4.6 Bevoegdhedenmatrix

In de bevoegdhedenmatrix worden voor de financiële transacties die voortvloeien uit de treasury-activiteiten de bevoegdheden weergegeven voor het bepalen, uitvoeren, controleren, administreren en autoriseren.

Bevoegdhedenmatrix Treasury activiteiten

<i>Activiteit</i>	<i>Bepalen</i>	<i>Uitvoering</i>	<i>Registratie</i>	<i>Controle</i>	<i>Autorisatie Uitvoering</i>	<i>Autorisatie Vertegenwoordiging</i>
<i>1. Aantrekken lange geldlening voor eigen financieringsbehoefte</i> <i>1.a bepalen van totaalbedrag per jaar (limiet)</i> <i>1.b aantrekken lange geldlening binnen de limiet</i>	Raad Treasury overleg	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA	AD DIA	AD DIA
<i>2. Aantrekken lange geldlening t.b.v. derden</i>	College	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA	AD DIA	AD DIA
<i>3. Vervroegde aflossing</i>	Treasury overleg	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA	AD DIA	AD DIA
<i>4. Rentehetziening</i>	Conform contract	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA	n.v.t.	AD DIA

Bevoegdhedenmatrix Treasury activiteiten (vervolg)

Activiteit	Bepalen	Uitvoering	Registratie	Controle	Autorisatie Uitvoering	Autorisatie Vertegenwoordiging
5.a Bepalen toegestane rente instrumenten 5.b Inzetten toegestane rente instrumenten	Raad Treasury overleg	Sr. Mdw. Treasury Hoofd finD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA	AD DIA	AD DIA
6. Cessies	Geldgever	Geldgever	Mdw. Leningen	FA		AD DIA
7. Aantrekken kort geld <i>(Binnen limieten)</i>	Sr. Mdw. Treasury Hoofd Treasury Beleidsmedewerker	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA		
8. Uitzetten kort geld <i>(Binnen limieten)</i>	Sr. Mdw. Treasury Hoofd Treasury Beleidsmedewerker	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	Mdw. Leningen	FA		
9. Treasury betalingen	Sr. Mdw. Treasury Hoofd Treasury Beleidsmedewerker	Sr. Mdw. Treasury Hoofd FinD/Treasury Beleidsmedewerker	FA	FA		FA
10. Openen externe bankrekening	AD dienst	Mdw. CM	Mdw. CM	FA		AD DIA

4.7 Administratieve organisatie

Backoffice

De backoffice bestaat uit de afdeling FEZ/Financiële Administratie van de DIA, plus dat deel van de afdeling FinD/Treasury dat zorg draagt voor administratieve vastlegging. De backoffice van de afdeling FinD/Treasury draagt zorg voor administratieve vastlegging van de rekeningen courant en de leningen; de vastlegging in de financiële administratie en de controle op de treasury-acties vinden plaats bij de afdeling FEZ/FA van de DIA.

De taken van de backoffice zijn:

- Administratieve vastlegging van de leningen en de interne rekeningen courant;
- Bijhouden van de afzonderlijke financiële administratie voor de Concerttreasury;
- Controle op treasurytransacties, inclusief de benutting van de in het statuut opgenomen limieten.

Deze taken en bevoegdheden worden verder uitgewerkt in het Handboek Treasury. In dit Handboek zijn tevens de procedures beschreven. Het Handboek Treasury wordt door het college van B&W vastgesteld.

4.8 Interne Controle

De interne controle op afdeling FinD/Treasury vormt onderdeel van het normale IC-programma van de DIA. Jaarlijks worden controles uitgevoerd op:

- Juistheid, tijdigheid en volledigheid van managementinformatie;
- Juistheid, tijdigheid en volledigheid van administratieve verwerking;
- Juistheid, tijdigheid en volledigheid van bevoegdheden in de treasuryssystemen;
- Naleving van preventieve maatregelen.

De resultaten worden gerapporteerd aan de algemeen directeur van de DIA en aan het Treasury Overleg.

In het Treasury Overleg komt het jaarlijkse IC-programma voor treasury aan de orde.

De Concerndirecteur Middelen is bevoegd om indien wenselijk geacht een extern controleprogramma te laten uitvoeren.

Hoofdstuk 5. Informatievoorziening

5.1 Beleidsmatige informatie

De beleidsmatige informatievoorziening bestaat uit:

- De algemene beleidskaders zoals in dit statuut beschreven;
- De documenten uit de begrotingscyclus;
- De Treasuryparagraaf in de begroting en de rekening;
- Het Meerjarenbeeld ROP.

5.1.1 Documenten uit de begrotingscyclus

Om de treasury-activiteiten van de gemeente zichtbaar te maken worden deze afzonderlijk verantwoord in de verschillende documenten uit de begrotingscyclus.

Begroting

De begroting geeft de verwachtingen voor het komende jaar weer. In de begroting van de Concerntreasury worden onder andere de volgende onderdelen behandeld:

- Financiële beschouwing resultaat,
- Risico's en ontwikkelingen,
- Beschrijving en toelichting producten Lang Vermogen en Kort Vermogen,
- Meerjarenbegroting,
- Mogelijkheden tot vervroegde aflossing,
- Rente-veronderstellingen begrotingsjaar.

Tussentijdse Rapportage I en II

In de Tussentijdse Rapportage worden de afwijkingen ten opzichte van de begroting toegelicht. Het richt zich vooral op de rapportage over geld, risico's en beheer. In de Tussentijdse Rapportage komen aan bod:

- Financiële beschouwing,
- Risico's en ontwikkelingen,
- Beheersdoelstellingen

Jaarrekening

In de jaarrekening wordt verantwoording afgelegd over de uitgevoerde treasury-activiteiten.

Hier komt onder andere aan bod:

- Financiële beschouwing,
- Risico's en ontwikkelingen,
- Afwijkingen tussen Begroting en Tussentijdse Rapportage,
- Toelichting producten Lang Vermogen en Kort Vermogen,
- Overzicht aangetrokken geldleningen,
- Gerealiseerde renteherzieningen en vervroegde aflossingen,
- Gerealiseerde benutting limieten (inclusief wettelijke limieten),

5.1.2 Treasuryparagraaf

Vanuit de wet FIDO is voor zowel de begroting als de rekening een Treasuryparagraaf vereist. In de Treasuryparagraaf wordt ingegaan op de uitvoering van de treasury-activiteiten in enig jaar op basis van de kaders die het Treasurystatuut stelt. In de Treasuryparagraaf in de begroting komen de concrete beleidsplannen aan de orde; in de Treasuryparagraaf in het jaarverslag gaat het om de realisatie van de plannen en om een verschillenanalyse tussen plannen en uitkomsten.

Nadere uitwerking Gewijzigd Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

De treasuryparagraaf kent de volgende inhoud:

- De algemene interne en externe ontwikkelingen die van invloed zijn of waren op de treasuryfunctie,
- De plannen, c.q. realisatie van het beleid voor het risicobeheer, inclusief derivaten,
- De plannen, c.q. realisatie van het beleid voor het kasbeheer,
- De plannen, c.q. realisatie van het beleid voor de gemeentefinanciering,
- Relevante ontwikkelingen in de treasury-organisatie,
- Relevante ontwikkelingen in de informatievoorziening voor de treasuryfunctie.

Deze voor de Treasuryparagraaf voorgeschreven onderwerpen worden in eerste instantie opgenomen in de afzonderlijke begroting en jaarrekening van de Concerttreasury en vinden van daaruit een plek als Treasuryparagraaf in concernbegroting en concernrekening.

5.1.3 Meerjarenbeeld ROP

Het meerjarenbeeld ROP wordt in het voorjaar voorafgaand aan de begrotingsrichtlijnen vastgesteld. In het meerjarenbeeld ROP komen de volgende twee onderwerpen aan bod:

- Renteveronderstellingen voor het komende jaar,
- Ontwikkeling van het rente-omslag percentage voor een periode van 4 jaar.

Op basis van de renteveronderstellingen worden voor de verschillende rekeninggroepen de rentepercentages voor het komende begrotingsjaar vastgesteld. De bedoeling is om diensten rentebaten te vergoeden en rentelasten in rekening te brengen op basis van marktconforme tarieven. De rentepercentages voor de verschillende rekeningen zijn gebaseerd op marktтарieven:

- Voor Investeringsrekening: 10 jaar SWAP leningen;
- Voor Reserves en voorzieningenrekening: 5 jaar fixe overheidsleningen.

Daarnaast wordt een inschatting gemaakt van:

- Rentepercentage op de geldmarktconforme rekeningcourant-faciliteit;
- Rentepercentage nieuw aan te trekken lange leningen;
- 24-maands voortschrijdend kasgeldpercentage.

Het rente-omslag percentage (ROP) wordt bepaald aan de hand van:

- Verwachte rente-ontwikkeling voor langlopende geldleningen;
- Verwachte volumeontwikkeling van de lange geldstromen van de gemeente.

Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren.

5.2 Operationele informatie

Het onderstaande overzicht laat zien welke informatie beschikbaar is bij de uitvoering van de treasuryfunctie:

Nr.	Operationele informatie	Frequentie	Bron	Informatie-Versprekker	Informatie-ontvanger
1.	Liquiditeitsprognose lange termijn (1 jaar vooruit)	Kwartaal	Kwartaal liq. Prognoses van diensten (bijstellingen maandelijks)	Afdeling FinD/Treasury	Treasury Overleg AD DIA Coördinator FEZ/FA Wethouder Financiën
2.	Liquiditeitsprognose korte termijn (2 maanden)	Naar behoefte	Kwartaal liq. Prognoses van diensten en informatie diensten over betalingen en ontvangsten	Medewerker Cashmanagement	Sr. Mdw. Treasury (ook in kwartaalrapportage)
3.	Rentevisie (lang en kort)	Maandelijks	ABN AMRO (econ.perspectief) Dagelijks rentebericht Rabobank BNG economisch beeld Rentenotitie Thésor Rente & valutavisie ING Bank Actuele rente-informatie	Afdeling FinD/Treasury	Treasury Overleg AD DIA Coördinator FEZ/FA Wethouder Financiën
4.	Rentetarieven	Dagelijks	Thésor extranet Infogram (Wallich.nl) BNG infodienst	Afdeling FinD/Treasury	Afdeling FinD/Treasury
5.	Benutting limieten (inclusief mismatch financiering)	Dagelijks	Gegevens interne rekeningen diensten gemeente Groningen (Universe)	Medewerker Leningen	Sr. Mdw. Treasury Coördinator FEZ/FA
6.	Analyse leningenportefeuille	Minimaal 1x per jaar en bij aantrekken lange financiering	Leningen administratie (SG treasury)	Sr. Mdw. Treasury	Treasury Overleg B&W en Raad (via Begroting)

5.3 Verantwoordingsinformatie

De verantwoording van de treasury-activiteiten vindt zijn weerslag in de volgende documenten:

Nr.	Document	Bestemd voor	Frequentie
1.	Tussentijdse Rapportage Concerntreasury	B&W	2 keer per jaar
2.	Voortgangsrapportage	Raad	2 keer per jaar
3.	Jaarrekening Concerntreasury	B&W	Jaarlijks
4.	Treasuryparagraaf in de concernrekening	Raad	Jaarlijks
5.	Treasury maandbericht	Treasury Overleg	Maandelijks
6.	Treasury kwartaalrapportage	Treasury Overleg AD DIA Coördinator FEZ/FA Wethouder Financiën IC Accountant Controllers diensten Contactpersonen diensten	Per kwartaal
7.	Verslag Treasury Overleg	Treasury Overleg AD DIA Concerndirecteur Middelen Wethouder Financiën	Per keer

De Tussentijdse Rapportage en de jaarrekening van de Concerntreasury zijn beschreven in paragraaf 5.1 Beleidsmatige informatie. De treasury kwartaalrapportage en het maandbericht worden hierna toegelicht.

5.4 Treasury kwartaalrapportage

Eens per kwartaal wordt door de afdeling FinD/Treasury de treasury kwartaalrapportage opgesteld. De kwartaalrapportage is enerzijds gericht op het afleggen van verantwoording over verrichte activiteiten, anderzijds worden in de rapportage de verwachte volume- en rente ontwikkelingen toegelicht. De kwartaalrapportage wordt elk kwartaal in het Treasury Overleg aan de orde gesteld.

In de treasury kwartaalrapportage komen de volgende onderwerpen aan bod:

▪ **Prognose diensten:**

Elke maand wordt de verwachte ontwikkeling weergegeven van:

- Totaal Vermogen
- Lang Vermogen
- Kort Vermogen
- Mismatch-financiering

Deze prognoses worden opgesteld op basis van kwartaal prognoses die door diensten bij de afdeling FinD/Treasury worden aangeleverd. In elke rapportage worden grote afwijkingen ten opzichte van de vorige rapportage toegelicht.

Daarbij wordt tevens gerapporteerd over renterisico's en de ontwikkeling van de financieringsbehoefte en worden waar nodig financieringsvoorstellen gedaan.

▪ **Benutting limieten:**

Elke kwartaal wordt over de benutting van de voor de treasury-activiteiten geldende limieten gerapporteerd. Daarnaast wordt *een prognose* voor de benutting van de mismatch-limiet

- opgenomen.
- *Rentevisie en financieringsvoorstel:*
Elke maand wordt de rentevisie en een financieringsvoorstel opgesteld. Deze wordt in het Treasury Overleg besproken en vastgesteld.
- *Leningenportefeuille:*
Er wordt een overzicht gegeven van de stand van de leningenportefeuille, inclusief een risicobeoordeling, van de gemeente Groningen. Daarnaast wordt aangegeven welke vervroegde aflossingen, renteherzieningen hebben plaatsgevonden en welke nieuwe leningen zijn aangetrokken.
- *Verdeling bankrekeningen:*
Eens per jaar wordt gerapporteerd over aantal en verdeling van de bankrekeningen.
- *Ontwikkeling prognoses:*
Diensten leveren elk kwartaal een prognose aan bij de afdeling FinD/Treasury. Bij ontwikkeling prognoses worden de grootste verschillen tussen prognoses en de realisaties daarvan besproken. Tevens komen daarbij de gevolgen op het handelen van Treasury aan de orde.

5.5 Maandbericht Treasury

Het maandbericht Treasury is een maandelijks rapportage aan de deelnemers aan het Treasury Overleg en daarmee minder extern gericht dan de kwartaalrapportage. Het is bedoeld om tussentijds informatie te verstrekken met betrekking tot de gemeentelijke financieringspositie, de benutting van limieten en de rentevisie. De Maandrapportage vormt daarmee een tussentijdse voortgangsrapportage ten aanzien van genoemde onderwerpen en kan mede dienen als basis voor tussentijdse financieringsvoorstellen aan het Treasury Overleg.

5.6 Informatie naar toezichthouder

Indien de Gemeente voor het derde achtereenvolgende kwartaal de kasgeldlimiet overschrijdt, stelt het daarvan de provincie op de hoogte, en legt het de kwartaalrapportage en een plan om binnen de kasgeldlimiet te blijven ter goedkeuring voor aan de provincie.

Zolang het hierboven bedoelde plan, niet is goedgekeurd dan wel indien blijkt dat het plan niet ten uitvoer wordt gelegd kan de provincie een aanwijzing geven om alsnog een aangepast plan in te zenden en om maatregelen te treffen om te voldoen aan de kasgeldlimiet. De provincie kan voorts bepalen dat voor het aangaan van nieuwe geldleningen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van minder dan één jaar voorafgaande toestemming van de provincie is vereist. De provincie kan daarbij een maximum vaststellen voor de schuld in rekening-courant van de Gemeente met inachtneming van de op dat moment bestaande betalingsverplichtingen van de Gemeente.

5.7 Overzicht informatiesystemen

In onderstaand overzicht staan de door de afdeling FinD/Treasury gebruikte treasury-informatiesystemen:

Nr. Informatiesystemen

1. Universe
In Universe worden alle interne rekeningen van de diensten van de gemeente Groningen beheerd. Het is een kopie van de database die de gemeente Groningen bij de BNG huurt. Dagelijks worden alle mutaties op de externe rekeningen ingelezen in Universe en automatisch doorgesluisd naar de interne exploitatierekeningen.
2. SG|treasury
In SG|Treasury zijn alle leningen geadministreerd die de gemeente Groningen heeft opgenomen en uitgezet.

Nadere uitwerking Gewijzigd Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

3. **BNG Betalingsverkeer (BNG BTV)**
Via BNG BTV worden betalingen ten laste van en incasso's ten gunste van BNG-rekeningen naar de BNG verzonden. Tevens worden ontvangsten gemeld. Via een koppeling worden deze betalingen en ontvangsten ingelezen in Universe. Via BNG BTV worden tevens de dagafschriften van de ABN AMRO Bank ontvangen.
4. **ING Inside Business**
In *ING Inside Business* worden de ontvangsten en betalingen van de ING rekeningen van de gemeentelijke diensten gemeld. Net als bij BNG BTV worden deze betalingen en ontvangsten door middel van een koppeling ingelezen in Universe.
5. **ABN AMRO AccessOnline**
Via ABN AMRO *AccessOnline* worden betalingen ten laste van ABN AMRO-rekeningen naar de ABN AMRO Bank verzonden

Wijzigingen statuut

Artikel 5 *Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)*

Oude tekst

Financieringskosten van investeringen, reserves en voorzieningen en exploitatie

Voor nieuwe investeringen, reserves en voorzieningen en de exploitatie vindt doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.

Rente-omslag percentage (ROP)

Voor de kapitaalverstrekking aan de diensten worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslag percentage (ROP) aan de diensten doorberekend. Berekening van het ROP vindt plaats op basis van de kosten van de huidige leningenportefeuille, de omvang van reserves en voorzieningen en de verwachte lange rente voor de nieuwe financieringsbehoefte. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren. Het college heeft besloten bij wijze van uitzondering de reservering van de verkoopopbrengst aandelen Essent buiten de bepaling van het ROP te houden. De omvang van de aandelenopbrengst en daarmee de toename van de reserves is zodanig fors, dat dit eigenlijk niet goed past in het meerjarenbeeld lange financiering.

Nieuwe tekst

▪ *Rente-omslag percentage (ROP)*

Voor de kapitaalverstrekking aan de diensten en de investeringen van de diensten worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslag percentage (ROP) aan de diensten doorberekend. Berekening van het ROP vindt plaats op basis van de kosten van de huidige leningenportefeuille, de omvang van reserves en voorzieningen en de verwachte lange rente voor de nieuwe financieringsbehoefte. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren.

Bij wijze van uitzondering valt de reservering van de verkoopopbrengst aandelen Essent buiten de bepaling van het ROP. De omvang van de aandelenopbrengst en daarmee de toename van de reserves is zodanig fors, dat dit eigenlijk niet goed past in het meerjarenbeeld lange financiering.

▪ *Financieringskosten reserves en voorzieningen*

Voor reserves en voorzieningen vindt doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.

▪ *Financieringskosten exploitatie*

Voor tegoeden en schulden op de exploitatierekening vindt geen doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten meer plaats.

Wijzigingen Nadere uitwerking Treasurystatuut

Pagina 13

3.3.2 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)

Oude tekst

- *Financieringskosten van investeringen, reserves en voorzieningen, en exploitatie*
Voor nieuwe investeringen, reserves en voorzieningen en de exploitatie vindt doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.
- *Rente-omslag percentage (ROP)*
Voor de kapitaalverstrekking aan de diensten worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslag percentage (ROP) aan de diensten doorberekend. De berekening van het ROP vindt plaats op basis van de kosten van de huidige leningenportefeuille, de omvang van de reserves en voorzieningen en de verwachte lange rente voor de nieuwe financieringsbehoefte. De doelstelling van de systematiek van het ROP is het stabiliseren van de rentelasten voor de diensten van de gemeente. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren. Het ROP wordt jaarlijks als afzonderlijk besluitpunt vastgesteld in de B&W nota over het Meerjarenbeeld. Het college heeft besloten bij wijze van uitzondering de reservering van de verkoopopbrengst aandelen Essent buiten de bepaling van het ROP te houden. De omvang van de aandelenopbrengst en daarmee de toename van de reserves is zodanig fors, dat dit eigenlijk niet goed past in het meerjarenbeeld lange financiering.

Nieuwe tekst

- *Rente-omslag percentage (ROP)*
Voor de kapitaalverstrekking aan de diensten en de investeringen van de diensten worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslag percentage (ROP) aan de diensten doorberekend. De berekening van het ROP vindt plaats op basis van de kosten van de huidige leningenportefeuille, de omvang van de reserves en voorzieningen en de verwachte lange rente voor de nieuwe financieringsbehoefte. De doelstelling van de systematiek van het ROP is het stabiliseren van de rentelasten voor de diensten van de gemeente. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren. Het ROP wordt jaarlijks als afzonderlijk besluitpunt vastgesteld in de B&W nota over het Meerjarenbeeld. Bij wijze van uitzondering valt de reservering van de verkoopopbrengst aandelen Essent buiten de bepaling van het ROP. De omvang van de aandelenopbrengst en daarmee de toename van de reserves is zodanig fors, dat dit eigenlijk niet goed past in het meerjarenbeeld lange financiering.
- *Financieringskosten reserves en voorzieningen*
Voor nieuwe investeringen en reserves en voorzieningen vindt doorberekening van rentekosten en –opbrengsten aan diensten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.
- *Financieringskosten exploitatie*
Voor de goederen en schulden in exploitatie worden intern geen rentekosten meer verrekend.

Oude tekst

Richtlijnen betalingsverkeer:

▪ ***Doorbereken financieringskosten aan diensten***

Voor de Investeringsrekening, rekening Reserves en voorzieningen en de Exploitatierkening vindt doorberekening van kosten plaats op basis van de verwachting van de geldende rentepercentages voor het komende begrotingsjaar. Voor de rekening Kapitaalverstrekking worden de gemiddelde financieringskosten door het rente-omslag percentage (ROP) aan diensten doorberekend.

Nieuwe tekst

▪ ***Doorbereken financieringskosten aan diensten***

Voor de rekening Reserves en voorzieningen vindt doorberekening van kosten plaats op basis van de verwachting van de geldende rentepercentages voor het komende begrotingsjaar. Voor de rekening Kapitaalverstrekking en de Investeringsrekening worden de gemiddelde financieringskosten door het rente-omslag percentage (ROP) aan diensten doorberekend.

3.4.4 Saldo- en liquiditeitenbeheer

Onder saldo- en liquiditeitenbeheer wordt verstaan al de activiteiten gericht op het verkrijgen van inzicht in de geldstromen van de gemeente.

Richtlijnen saldo- en liquiditeitenbeheer:

▪ ***Taakstellende rente op Exploitatierkening***

Op basis van de verwachte geldstromen in de liquiditeitsbegrotingsmodellen wordt per dienst voor de Exploitatierkening een taakstellende rente bepaald. In de jaarrekening worden op deze rentepost prijs- en hoeveelheidverschillen bepaald. Prijsverschillen komen voor rekening van het concern. Hoeveelheidverschillen die door de dienst niet kunnen worden beïnvloed komen ten gunste/laste van het concern. Hoeveelheidverschillen die door de dienst wel kunnen worden beïnvloed komen voor rekening van de dienst.

Bullet komt te vervallen

Oude tekst

1.1.1. 5.1.3 Meerjarenbeeld ROP

Het meerjarenbeeld ROP wordt in het voorjaar voorafgaand aan de begrotingsrichtlijnen vastgesteld. In het meerjarenbeeld ROP komen de volgende twee onderwerpen aan bod:

- Renteveronderstellingen voor het komende jaar,
- Ontwikkeling van het rente-omslag percentage voor een periode van 4 jaar.

Op basis van de renteveronderstellingen worden voor de verschillende rekeninggroepen de rentepercentages voor het komende begrotingsjaar vastgesteld. De bedoeling is om diensten rentebaten te vergoeden en rentelasten in rekening te brengen op basis van marktconforme tarieven. De

rentepercentages voor de verschillende rekeningen zijn gebaseerd op markttarieven:

- Voor Exploitierekoning: BNG-debetpercentage (op- en afslag);
- Voor Investeringsrekening: 10 jaar SWAP leningen;
- Voor Reserves en voorzieningenrekening: 5 jaar fixe overheidsleningen.

Daarnaast wordt een inschatting gemaakt van:

- Rentepercentage op de geldmarktconforme rekeningcourant-faciliteit;
- Rentepercentage nieuw aan te trekken lange leningen;
- 24-maands voortschrijdend kasgeldpercentage.

Nieuwe tekst

1.1.2. 5.1.3 Meerjarenbeeld ROP

Het meerjarenbeeld ROP wordt in het voorjaar voorafgaand aan de begrotingsrichtlijnen vastgesteld.

In het meerjarenbeeld ROP komen de volgende twee onderwerpen aan bod:

- Renteveronderstellingen voor het komende jaar,
- Ontwikkeling van het rente-omslag percentage voor een periode van 4 jaar.

Op basis van de renteveronderstellingen worden voor de verschillende rekeninggroepen de rentepercentages voor het komende begrotingsjaar vastgesteld. De bedoeling is om diensten rentebaten te vergoeden en rentelasten in rekening te brengen op basis van marktconforme tarieven. De rentepercentages voor de verschillende rekeningen zijn gebaseerd op markttarieven:

- Voor Investeringsrekening: 10 jaar SWAP leningen;
- Voor Reserves en voorzieningenrekening: 5 jaar fixe overheidsleningen.

Daarnaast wordt een inschatting gemaakt van:

- Rentepercentage op de geldmarktconforme rekeningcourant-faciliteit;
- Rentepercentage nieuw aan te trekken lange leningen;
- 24-maands voortschrijdend kasgeldpercentage.

Groninger Gezinsbode – Verplichte mededelingen
Plaatsing: donderdag maart 2011
(Balkje: Bekendmaking) concept

DIA/FD/TR

Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011

De raad van de gemeente Groningen maakt bekend:

dat hij in zijn vergadering van,besluitnummer..... , het Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011 heeft vastgesteld.

Het Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011 kent een geldigheidsduur van een jaar, vanaf de datum van inwerkingtreding.

Tevens wordt het Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011, vastgesteld bij raadsbesluit van 16 december 2009, besluitnummer 6b ingetrokken, op de dag waarop het nieuwe Treasurystatuut gemeente Groningen 2010-2011 in werking is getreden.

Dit raadsbesluit is bekendgemaakt door plaatsing in het Gemeenteblad met het nummer ...en treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking.

Dit raadsbesluit ligt vanaf vandaag voor iedereen ter inzage en is kosteloos verkrijgbaar bij het Gemeentelijk Informatie Centrum (GIC), Kreupelstraat 1 (De Prefectenhof) te Groningen: open op maandag van 13.00-16.00 uur, dinsdag tot en met vrijdag van 9.00-16.00 uur, op donderdag ook van 18.00- 20.00 uur.

Groningen,.... .maart 2011.