

Raadsvoorstel



Onderwerp **Treasurystatuut 2018-2019**

Registratienr. 6642025 Steller/telnr. T. Bakker./ 9451 Bijlagen 3

Classificatie	Openbaar	
	<input type="checkbox"/> Vertrouwelijk	
Portefeuillehouder	Schroor	Raadscommissie
Langetermijn agenda (LTA) Raad	LTA ja: <input checked="" type="checkbox"/> Maand 12 Jaar 2017	
	LTA nee: <input type="checkbox"/> Niet op LTA	

Voorgesteld raadsbesluit

De raad besluit:

- I. het Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019, conform ontwerp vast te stellen;
- II. het Treasurystatuut gemeente Groningen 2016-2017, vastgesteld bij raadsbesluit van 30 maart 2016, 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 twee jaar, vanaf de datum van inwerkingtreding;
- IV. dit besluit bekend te maken via de gemeenschappelijke voorziening overheidspublicaties;
- V. de Reserve Rente Egalisatie op te heffen en het saldo van 1,75 miljoen euro over te boeken naar de Algemene Egalisatie;
- VI. de gemeentebegroting 2017 op programmaniveau te wijzigen;
- VII. het genomen besluit vanwege het financieel toezicht op grond van artikel 21 Wet algemene regels herindeling voor te leggen ter afstemming aan de gemeenten Haren en Ten Boer en ter goedkeuring aan Gedeputeerde Staten;
- VIII. het genomen besluit na goedkeuring door Gedeputeerde Staten in uitvoering te brengen.

Samenvatting

Treasury verzorgt de financiering van de gemeente Groningen en fungeert als interne bank voor de gemeente. Niet al het geld dat de gemeente nodig heeft voor de uitvoering van haar taken hoeft op elk moment beschikbaar te zijn. Bijvoorbeeld omdat plannen nog niet klaar zijn. Zowel geld lenen als uitlenen is toegestaan. De Treasuryfunctie voorziet in de actuele financieringsbehoefte door leningen af te sluiten. Dat zijn leningen waarbij we de voorwaarden in overleg met de geld gevende partij kunnen vaststellen.

In dit raadsvoorstel leggen wij u het nieuwe Treasurystatuut 2018-2019 voor ter vaststelling. Daarnaast gaan wij in op de belangrijkste wijzigingen in dit nieuwe statuut ten opzichte van het vorige.

De (landelijke) commissie BBV (Besluit Begroting en Verantwoording) heeft vorig jaar een nieuwe notitie over rente opgesteld. In deze notitie wordt ingegaan op de verwerking van rentelasten en-baten in de begroting en jaarstukken. De belangrijkste effecten van deze notitie hebben we verwerkt in het nieuwe Treasurystatuut. Onder meer wordt in de notitie voorgesteld om rente niet langer toe te rekenen aan reserves. Dit leidt tot een lager rente omslag percentage (ROP) en daarmee tot een structureel voordeel in het meerjarenbeeld. In een eerder stadium al heeft uw raad bij de vaststelling van de Kadernota weerstandsvermogen en risicomanagement 2016 besloten om geen rente meer toe te rekenen aan reserves.

Vervolg voorgesteld raadsbesluit

Aanleiding en doel

Sinds de inwerkingtreding van het vorige statuut zijn de wettelijke kaders voor het gemeentelijke treasurybeleid aangevuld met de richtlijnen die voortkomen uit de vernieuwing BBV (Besluit Begroting en Verantwoording). De interne regelgeving is op deze wijziging aangepast. Ook wordt in lijn met het strenge risicobeheer van de gemeente Groningen de omvang van de korte mismatchlimiet beperkt. Tot slot is de regelgeving - voorheen opgenomen in de nadere uitwerking van het Treasury Statuut - opnieuw beoordeeld. De hoofdlijnen van de Treasury organisatie zijn opgenomen in de bijlage bij dit statuut resp. toegevoegd aan het handboek Treasury. Daarnaast bevat de nieuwe bijlage een uitleg van enkele technische begrippen en de hoogte van de voor 2018 vastgestelde limieten.

Kader

Met de invoering van een Treasurystatuut vertalen we ook op de formeel juiste manier de wettelijke kaders in concrete afspraken op gemeentelijk niveau. In het Treasurystatuut staan de uitgangspunten en doelstellingen voor het Treasurybeleid. Het Treasurystatuut heeft een geldigheidsduur van twee jaar, vanaf de datum inwerkingtreding.

Argumenten en afwegingen

Onderstaand lichten wij de wijzigingen toe ten opzichte van het Treasurystatuut 2016-2017. In het kader van de vernieuwing BBV is een aantal notities verschenen over de verwerking van renteresultaten in de rapportages. De BBV notitie rente 2017 bevat met name voorschriften met betrekking tot de berekening van het rente omslag percentage (ROP). Het statuut is in terminologie en in voorschriften aangepast aan deze notitie.

In de kadernota weerstandsvermogen en risicomangement door de raad vastgesteld op 6 juli 2016 is besloten om in beginsel geen rente meer toe te rekenen aan reserves en voorzieningen. Dit is de meest ingrijpende verandering.

1. We schrappen vier derivaten;

Door toegenomen externe regelgeving wordt het minder aantrekkelijk om derivaten in te zetten. Deze regelgeving zorgt voor toegenomen rapportageverplichtingen en het actueel houden van kennis die we niet vaak gebruiken. Voor een floor een FRA, een CAP en een optie op een Swap zien wij geen toepassingsmogelijkheden meer. De Swap blijft in het statuut gehandhaafd.

2. De korte mismatchlimiet kent een gewijzigde berekening;

Met de korte mismatchlimiet beperken wij het renterisico van de kortlopende leningen. De limiet werkt alleen als ze strenger is dan de landelijke kasgeldlimiet. Daarom wordt jaarlijks bij de begroting de hoogte vastgesteld. Als grondslag geldt een percentage van de netto opgenomen vaste schuld dat niet te hoog mag zijn.

3. De limiet vervroegd aflossen kent een gewijzigde berekening;

Deze limiet berekenen we bij de begroting op basis van de einddatum in leningovereenkomsten, maar dit bood onvoldoende ruimte om nog niet aflopende contracten vervroegd af te lossen als dit financieel loonde. Voorstel nu is om de limiet te bepalen op basis van een inschatting van leningen die vanwege de hoogte van de rente in aanmerking kunnen komen voor vervroegde aflossingen.

4. Het ROP kent een nieuwe berekening;

Het vaststellen van het ROP is een belangrijke parameter bij het verminderen van het renterisico. Immers hoe nauwkeuriger deze berekening hoe lager de kans op afwijkingen in het renteresultaat.

Op twee punten is de berekening nauwkeuriger dan wettelijk voorgeschreven:

Wij calculeren met de gemiddeld vastgelegde rente voor enig begrotingsjaar. Dit geeft de ruimte om alvast leningen vast te leggen met een toekomstige storting en deze rentelasten te betrekken bij de rekensom.

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

Wij hanteren een afronding van 0,05% naar boven. Deze regel was reeds staande praktijk maar is nu aan het statuut toegevoegd.

5. De rente egalisatiereserve wordt geschrapt

De reserve had als doel renteschommelingen binnen een begrotingsjaar op te vangen en is nog nooit gebruikt. Met behulp van een goede rentevisie kunnen de schommelingen goed en op tijd worden vermeden. Schommelingen komen voortaan ten gunste- of ten laste van het treasuryresultaat. Bij een afwijking van meer dan 25% schrijft de BBV rentenotitie een nacalculatie voor. Het saldo van de rente egalisatiereserve wordt toegevoegd aan de Algemene Egalisatiereserve.

6. Tijdelijk overtollige gelden projectfinancieringen

Bij projectfinanciering kan het voorkomen dat er tijdelijk geld beschikbaar is, bijvoorbeeld in de vorm van een bouwdepot of bij onvoorziene vertraging. Hiervoor is een artikel toegevoegd.

In de vorige versie van het statuut werd gesproken over de "IRC rekeningen structuur". Vanwege het verdwijnen van interne balansposities en de voorgenomen sanering van het IRC-stelsel is gekozen voor het neutralere instrument van "interne financiering".

Maatschappelijk draagvlak en participatie

Niet van toepassing.

Financiële consequenties

De gemeentebegroting moet als volgt worden gewijzigd. We onttrekken via programma 13 een bedrag van € 1.750.000 aan de Reserve rente egalisatie en doteren dit bedrag via programma 12 aan de Algemene Egalisatiereserve.

Financiële begrotingswijziging exploitatie				Bedragen x 1.000 euro					
Programma	Deelprogramma	I/S	Lasten Baten	Saldo voor		Saldo na			
				res. mut.	Toev.res.	Onttr. res.	res. mut.		
13. Algemene inkomsten en post onvoorzien	13.1 Alg. ink. & post onvoorzien	I		0		1.750	1.750		
12. College, raad en gebiedsgericht werken	12.1 College en Raad	I		0	1.750		-1.750		
TOTALEN BEGROTINGSWIJZIGING				0	0	0	1.750	1.750	0

Overige consequenties

Geen.

Vervolg

Uw raad stelt het Treasurystatuut gemeente Groningen vast. Het college stelt het Handboek Treasury begin 2018 vast. Het handboek is een nadere uitwerking van en toelichting op het door de gemeenteraad vast te stellen Statuut. Gelet op de geldigheid van het Statuut voor de periode 2018-2019, komen wij met een nieuw ontwerp van het Statuut vóór het aflopen van die periode. Zo nodig stellen we ook tussentijdse wijzigingen van het Statuut op grond van nieuwe ontwikkelingen voor.

Lange Termijn Agenda

Met vriendelijke groet,
burgemeester en wethouders van Groningen,



de burgemeester,
Peter den Oudsten



de secretaris,
Peter Teesink

Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019

De raad van de gemeente Groningen;

gelezen het voorstel van burgemeester en wethouders van december 2017

BESLUIT:

*vast te stellen het *Treasurystatuut 2018-2019**

TREASURYSTATUUT GEMEENTE GRONINGEN 2018- 2019

DE RAAD VAN DE GEMEENTE GRONINGEN;

(GR 17.??????);

Gezien het voorstel van burgemeester en wethouders van ?? december 2017;

HEEFT BESLOTEN:

het Treasurystatuut gemeente Groningen 2018 - 2019 vast te stellen.

Artikel 1 Begrippenkader

Het wettelijk kader ligt besloten in de nationale en in de Europese regelgeving. In het bijzonder zijn van kracht:

De Wet financiering decentrale overheden (Wet fido), de Wet houdbare overheidsfinanciën (Wet hof) de Regelgeving betreffende staatssteun en de Wet- en regelgeving toezicht financiële ondernemingen.

In dit statuut wordt verstaan onder:

- a. 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.
- b. 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.
- c. 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.
- d. Rating : Kredietwaardigheid van financiële instellingen zoals beoordeeld door tenminste een van de drie rating agencies 's: Moody's, Standard & Poor's en Fitch.
- e. 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.
- f. Gesloten positie : De situatie dat de onderliggende waarde waarop een derivaat betrekking heeft, gelijke modaliteiten (in omvang en looptijd) heeft als de bijbehorende financieringsbehoefte.
- g. Rentetypische looptijd : Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de leningsvoorwaarden van de geldlening sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare constante rentevergoeding.
- h. 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.
- i. 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.
 - j. 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 rente typische looptijd van korter dan één jaar.
 - k. Kasgeldlimiet : Het bedrag dat de maximale netto-vlottende schuld aangeeft.
 - l. 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 rente typische looptijd van één jaar of langer.
 - m. 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.
 - n. Korte mismatch limiet : Het bedrag dat aangeeft welk deel van de lange financieringsbehoefte maximaal met kortlopende middelen mag worden gefinancierd.
 - o. Lange mismatch limiet : Het bedrag dat aangeeft welk deel van de korte vermogensbehoefte maximaal met langlopende leningen mag worden gefinancierd.
 - p. Kritische bank : Een bank met ideële en/of groene doelstellingen.
 - q. Matching : Het afstemmen van de termijn waarvoor financieringsmiddelen worden aangetrokken op de termijn waarop vermogen is of wordt vastgelegd.
 - r. 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:

1. 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;
2. uitzettingen en derivaten hebben een prudent karakter en zijn niet gericht op het genereren van inkomsten door het aangaan van overmatige risico's;
3. het beheersen van toekomstige risicoposities;
4. verzekerd zijn van duurzame toegang tot de financiële markten.

Artikel 3 Richtlijnen Risicobeheer

1. Matching van looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen
De looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen dienen te worden gematcht. De lange respectievelijk korte financieringsbehoefte van de gemeente Groningen dient, behoudens het hierna gestelde, gefinancierd te worden met in- of externe lange respectievelijk korte financieringsmiddelen.

2. Korte mismatch
Tot het bedrag van de korte mismatch-limiet mag de lange financieringsbehoefte worden gedekt met korte middelen.
3. Lange mismatch
Tot het bedrag van de lange mismatch-limiet mag de korte financieringsbehoefte worden gedekt met lange middelen.
4. Rente-instrumenten (derivaten)
Derivaten worden alleen ingezet voor het afdekken van renterisico's en worden alleen gebruikt als er sprake is van een gesloten positie. Het enige instrument dat wordt gebruikt is de renteswap en elke overeenkomst vereist vooraf instemming van het college. Tevens zal de Raad over de overeenkomst worden geïnformeerd.
5. Valutarisico
Financieringstransacties vinden uitsluitend plaats in euro's.

Artikel 4 Limieten risicobeheer

1. Renterisiconorm
Jaarlijks mag bij aanvang van het kalenderjaar maximaal het in de wet Fido vastgestelde percentage van het begrotingstotaal in aanmerking komen voor aflossing en/of renteherziening.
2. Kasgeldlimiet
De netto-vlottende schuld van de gemeente mag niet meer bedragen dan het in de wet Fido vastgestelde percentage van het lastentotaal van de gemeentebegroting.
3. Korte mismatch limiet
Van de lange financieringsbehoefte mag een bedrag tot maximaal een jaarlijks vast te stellen percentage van de netto opgenomen vaste schuld, vermeerderd met de ijzeren voorraad kort geld, met kortlopende middelen worden gefinancierd. Het financieringsresultaat wat ontstaat door meerjarig gebruik te maken van de kortlopende financiering is structureel opgenomen in het financiële meerjarenbeeld. Het meerjarige gebruik van kort geld zal elke twee jaar gelijktijdig met het statuut, of wanneer daar aanleiding voor is tussentijds worden bijgesteld. Naast het structurele resultaat kan er een incidenteel resultaat ontstaan door toepassing van korte mismatch financiering.
4. Lange mismatch limiet
Van de korte vermogensbehoefte mag een bedrag tot maximaal 5% van de netto opgenomen vaste schuld met langlopende leningen worden gefinancierd. Deze korte vermogensbehoefte ontstaat doordat organisatieonderdelen en derden eerder geld uitbetalen dan de beschikbaarheid van de geldvoorraad het toelaat.
5. Limiet vervroegd aflossen vaste concernleningen
In de begroting wordt een schatting gemaakt van leningen die vanwege de rente-coupon in aanmerking kunnen komen voor vervroegde aflossingen. Dit in de begroting vastgestelde saldo limiteert de omvang van de vervroegde aflossingen voor dat jaar.
6. Overschrijding limieten
Bij een overschrijding wordt altijd de raadscommissie F&V geïnformeerd door de portefeuillehouder. In de jaarrekening legt het college van B&W hierover verantwoording af.

Artikel 5 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)

1. Toegestane financieringsinstrumenten lang
Voor het aantrekken van lange financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:
 - a. Onderhandse geldleningen;
 - b. MTN (Medium Term Notes);

- c. Lening met korte rente in combinatie met een rente-instrument, zodanig dat een lening met een lange rente wordt nagebootst.
2. Toegestane financieringsinstrumenten kort
Voor het aantrekken van korte financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:
 - a. Daggeld;
 - b. Kasgeld.
3. 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.
4. 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.
5. Rente-omslag percentage (ROP)
Voor integraal gefinancierde activa worden de gemiddelde financieringskosten via het rente-omslag percentage (ROP) doorberekend. Berekening van het ROP vindt plaats conform de BBV-voorschriften.
Het rente-omslag percentage wordt jaarlijks bij de gemeentebegroting vastgesteld. Het percentage van deze omslagrente wordt bepaald uit het gewogen gemiddelde van de rentekosten op de opgenomen langlopende leningen, kortlopende leningen, kredieten en bekleemde reserves. Het ROP wordt vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren. De uitkomst van dit percentage van de omslagrente wordt naar boven afgerond op een veelvoud van 0,05%.
6. Kritisch bankieren
Van de langlopende geldleningen die de gemeente jaarlijks aantrekt wordt voor een bedrag van maximaal 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.

Artikel 6 Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen)

1. Geen arbitrage
Het is niet toegestaan om gelden op te nemen en deze weer uit te zetten met als doel het genereren van inkomsten.
2. Mogelijke instrumenten
Een tijdelijk overschot van middelen wordt uitgezet, rekening houdend met de gestelde voorwaarden en wettelijke vereisten. De hoofdsom van de uitzetting dient intact te blijven.
 - 1) In geval van uitzettingen voor een periode langer dan één jaar:
 - a. Een depositorekening bij het agentschap van het ministerie van Financiën (schatkistbankieren).
 - b. Een decentrale overheid niet zijnde de toezichhoudende provincie.
 - 2) In geval van uitzettingen voor een periode tot één jaar:
 - a. Een rekening bij het agentschap van het Ministerie van Financiën (schatkistbankieren).
 - b. Banken bij wie de gemeente een rekeningstructuur aanhoudt en waarbij dat in het kader van rentecompensatie is afgesproken. De bij deze banken aangehouden tegoeden worden periodiek afgeroomd naar de onder a genoemde rekening; hierbij geldt een wettelijk voorgeschreven drempel.
 - c. Decentrale overheden niet zijnde de toezichhoudende provincie.
 - d. Tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering worden uitsluitend uitgezet bij de financiële onderneming waar deze leningen zijn

aangegaan.

Indien op enig moment de rating van een onder 2b of 2d bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen uit de wet Fido 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.

3. 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 gemotiveerd wordt welk publiek belang wordt gediend en waarbij besloten wordt over de te verwerven zekerheden. In alle 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 door verstrekt aan de desbetreffende derde (zogenaamde gematchte financiering). De ondergrens voor dergelijke gematchte financiering bedraagt 500.000 euro. Daarnaast is het mogelijk om bij geringe(re) bedragen aan financiering van derden deze te verstrekken in het kader van een door de raad van de gemeente Groningen vast te stellen regeling.

4. Financiering Woningbouw

Conform raadsbesluit nummer 5a van 28 februari 2001 worden geen nieuwe leningen meer aangetrokken ten behoeve van de financiering van woningbouwcorporaties. Uitzonderingen hierop zijn als in een overeenkomst is opgenomen dat de Geldgever moet voorzien in een vervolffinanciering of dat sprake is van renteherzieningen. Ook uitgezonderd kunnen zijn leningen verstrekt onder de criteria voor incidentele projectfinanciering als bedoeld in het Bouwoffensief Groningen. Het college draagt zorg voor actuele voorwaarden.

5. Verstrekken garanties

Aan derden worden geen garanties op geldleningen verstrekt, tenzij expliciet opgenomen in een afzonderlijke regeling. Op initiatief van de Raad kan hiervan worden afgeweken.

6. Overige bepalingen

Mocht uiteindelijk een leningvoorstel niet volledig aan de gestelde kaders, zoals opgenomen in de nadere toelichting van het Treasurystatuut, voldoen en in het kader van het publieke belang toch door moeten gaan, dan dient de afweging expliciet aan de raad te worden voorgelegd.

Artikel 7 Interne financiering

1. Onderdelen van de gemeente financieren zich uitsluitend intern bij de Concern Treasury. Alleen de Concern Treasury is gerechtigd op te treden op de geld- en kapitaalmarkt.
2. Naast onderdelen van de gemeente kunnen aan de gemeente gelieerde instellingen een exploitatierekening bij de Concern Treasury aanhouden. Er worden geen nieuwe exploitatierekeningen aan derden meer verstrekt, tenzij het college van B&W hiertoe expliciet besluit.

Artikel 8 Limieten voor interne rekeningen

1. Voor een (debet) kredietlimiet op een exploitatierekening van een derde is een collegebesluit vereist.
2. Voor interne exploitatie-rekeningen geldt geen limiet op een rekening en geen rentevergoeding.

3. Voor interne R&V-rekeningen geldt geen limiet en in beginsel geen rentevergoeding met uitzondering van bekleemde reserves.

Artikel 9 Verantwoordingsinformatie

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

Document	Bestemd voor	Frequentie
▪ Voortgangsrapportage	Raad	2 keer per jaar
▪ Financieringsparagraaf rekening	Raad	Jaarlijks
▪ Financieringsparagraaf begroting	Raad	Jaarlijks

In alle verantwoordingsinformatie wordt het volume aan nieuwe leningen expliciet benoemd en van een toelichting voorzien.

Artikel 10 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 11 Slotbepalingen

1. Dit statuut treedt in werking op 1 januari 2018.
2. Dit statuut is geldig voor de jaren 2018 en 2019 vanaf de datum van inwerkingtreding.
3. Dit statuut kan worden aangehaald onder de naam 'Treasurystatuut gemeente Groningen 2018 - 2019'.
4. Met ingang van de dag waarop Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019 in werking treedt, wordt het Treasurystatuut gemeente Groningen 2016-2017, vastgesteld bij raadsbesluit van 30 maart 2016 ingetrokken.

Vastgesteld bij raadsbesluit van 20 december 2017, nr. ??.

Datum bekendmaking: .

Datum inwerkingtreding: 1 januari 2018.

Aldus besloten in de openbare raadsvergadering van 20 december 2017

De griffier,

De voorzitter,

drs. A.G.M. (Toon) Dashorst.

Peter den Oudsten

Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019

Gemeentebladnummer: 2017-- ??

Datum bekendmaking:	Projectomschrijving:	Registratienummer:
december 2017	Treasurystatuut gemeente Groningen –2018-2019	GR 17.???????

Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019

De raad van de gemeente Groningen maakt bekend:

dat hij in zijn vergadering van 20 december 2017, besluitnummer ??, het Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019 heeft vastgesteld.

Ook is besloten om het Treasurystatuut gemeente Groningen 2016-2017, vastgesteld bij raadsbesluit van 30 maart 2016 in te trekken op de dag waarop het Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019 in werking is getreden.

Toelichting

Met het vaststellen van het Treasury statuut gemeente Groningen 2018-2019 worden de uitgangspunten en doelstellingen voor het Treasurybeleid opnieuw vastgesteld. Uitgangspunt bij de gemeentelijke regelgeving is nog steeds de nadruk op prudent beheer en risicobeperking.

Inwerkingtreding en inzage

Dit raadsbesluit treedt in werking op 1 januari 2018.

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.

Het GIC is op dinsdag tot en met vrijdag vrij toegankelijk van 9.00-11.00 uur. Op afspraak kunt u hier terecht op maandag van 13.00-17.00 uur. Op dinsdag, woensdag en vrijdag van 11.00-17.00 uur. En op donderdag van 11.00-19.00 uur.

Toelichting op het Treasurystatuut Gemeente Groningen 2018-2019

In dit treasurystatuut is het treasurybeleid van de gemeente vastgelegd.

Dat gebeurt in de eerste plaats door het aangeven van de doelstellingen van de treasuryfunctie (in artikel 2). Vervolgens geven wij in het treasurystatuut aan binnen welke richtlijnen en limieten de doelstellingen dienen te worden gerealiseerd. Een richtlijn is een bindend voorschrift voor een handelswijze die gevolgd moet worden en een limiet is een type richtlijn die een uiterste grens aangeeft. Een belangrijk deel van de limieten en richtlijnen is bepaald door de Wet Fido. Door middel van de limieten en richtlijnen wordt het risicoprofiel van de gemeente bepaald, waarbinnen de treasuryactiviteiten dienen te worden uitgevoerd.

De paragraaf Financiering in de begroting geeft de beleidsplannen voor de treasuryfunctie voor de komende jaren en in het bijzonder voor het eerstkomende jaar weer. Het bevat onder meer

gegevens over de algemene ontwikkelingen en de concrete beleidsplannen binnen de kaders van het treasurystatuut. Het gaat hierbij vooral om de plannen voor het risicobeheer, de gemeentefinanciering (analyse financieringspositie, leningen- en garantieportefeuille en uitzettingsportefeuille) en het kasbeheer. Uit de toelichting zal moeten blijken dat de plannen binnen de kaders van de Wet Fido en het treasurystatuut blijven. De paragraaf Financiering in het jaarverslag geeft in het bijzonder een verschillenanalyse tussen de plannen zoals deze zijn opgenomen in de begroting en de realisatie in het verslagjaar.

In deze toelichting worden, waar nodig, de in het treasurystatuut opgenomen artikelen toegelicht.

Toelichting per (deel van een) artikel

Artikel 3 Richtlijnen Risicobeheer

Een belangrijk uitgangspunt van de Wet Fido is het beheersen van risico's die samenhangen met grote fluctuaties in de rentelasten van decentrale overheden. Om het renterisico op korte financiering (leningen met een looptijd tot één jaar) te beperken is in de Wet Fido de kasgeldlimiet opgenomen. Juist voor korte financiering geldt dat het renterisico aanzienlijk kan zijn, aangezien fluctuaties in de rente bij korte financiering direct een relatief grote invloed hebben op de rentelasten. Naast de wettelijke kasgeldlimiet hanteert de gemeente Groningen de korte mismatchlimiet.

1. Matching van looptijden

De matching van looptijden houdt in dat vaste activa wordt gefinancierd met lange- en korte activa met korte financieringsmiddelen.

2. Korte mismatch

De korte mismatch geeft de gemeente de mogelijkheid om gebruik te maken van een voordelig verschil tussen de korte en lange rente. Een overschot aan kort geld kan gebruikt worden ter dekking van de lange financieringsbehoefte. Ook voordelige kasgeldleningen kunnen worden ingezet ter dekking van de lange financieringsbehoefte.

3. Lange mismatch

Incidenteel komt het voor dat uitgaven moeten worden voorgefinancierd. Voorfinanciering kan leiden tot een kortlopende financieringsbehoefte. De lange mismatch geeft de gemeente de ruimte om tot maximaal 5% van de netto opgenomen vaste schuld in te zetten voor de korte financieringsbehoefte.

4. Rente-instrumenten (derivaten)

Het aantrekken van financiering brengt renterisico's met zich mee, ofwel onzekerheid over toekomstige renteniveaus. Derivaten zijn verhandelbare contracten met als onderliggende waarde een geldlening. Het voordeel van derivaten is dat zij ingezet kunnen worden tegen specifieke renterisico's.

Derivaten kunnen een fixerend of een afschermend karakter hebben. Bij fixerende derivaten weet de gemeente vanaf het moment van sluiten van het derivaat, wat de rentekosten zijn. Alle kosten zitten verwerkt in het rentetarief. Een voorbeeld van een fixerend derivaat is een renteswap. Bij afschermende derivaten dekt de gemeente tegen betaling van een premie het risico van een nadelige rentebeweging af. Het effect van een gunstige ontwikkeling van de rente wordt opengehouden.

Artikel 4 Limieten risicobeheer

Om te voorkomen dat fluctuaties in rentepercentages een te grote invloed hebben op de rentelasten, bestaan er twee wettelijke beperkingen, vastgelegd in de Wet Fido (Wet Financiering decentrale overheden). Dit zijn de kasgeldlimiet (van toepassing op korte leningen) en de renterisiconorm (lange leningen). De kasgeldlimiet en de renterisiconorm hebben allebei als doel de leningportefeuille van decentrale overheden te behoeden voor een onverantwoord grote gevoeligheid voor rentefluctuaties. Ze stellen dus een grens aan de structuur van de leningen, niet aan de hoogte.

1. Renterisiconorm

De renterisiconorm betreft leningen met een rentetypische looptijd van één jaar of langer (lange leningen, lang geld). De renterisiconorm is het deel van de vaste schuld dat maximaal in aanmerking mag komen voor aflossing en/of renteherziening. Dit kan een renterisico met zich meebrengen. Het huidige percentage is 20% van het begrotingstotaal bij aanvang van het begrotingsjaar.

2. Kasgeldlimiet

De kasgeldlimiet richt zich op leningen met een rentetypische looptijd van maximaal een jaar (ook wel korte leningen, of kort geld genoemd). De netto-vlottende schuld van de gemeente mag niet meer bedragen dan het wettelijk vastgestelde percentage van 8,5% van het begrotingstotaal. Per kwartaal wordt een gemiddelde netto-vlottende schuld bepaald op basis van de netto-vlottende schuld op de eerste van elke maand

3. Korte mismatchlimiet

De korte mismatchlimiet bedraagt 10% van de netto opgenomen schuld, vermeerderd met de ijzeren voorraad kort geld. De ijzeren voorraad is het permanent beschikbare deel van aangehouden kortlopende tegoeden in rekening-courant. De omvang van de ijzeren voorraad wordt minimaal elke twee jaar opnieuw vastgesteld.

Artikel 5 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)

1. Toegestane financieringsinstrumenten lang

Financieringsbeslissingen worden zodanig genomen dat een over de jaren gelijkmatig verloop van aflossingen en renteherzieningen ontstaat. Het totaal van de opgenomen geldleningen bestaat uit eerder genomen financieringsbeslissingen en nieuw aan te trekken leningen.

Onderstaand volgt een toelichting op enkele toegestane instrumenten.

MTN (Medium Term Notes): dit zijn verhandelbare leningen met een looptijd tussen de 2 en dertig jaar. Qua structuur zijn het feitelijk gewone obligaties, alleen is de coupure doorgaans groter en/of is de looptijd korter.

Lening met korte rente in combinatie met een rente-instrument: dit is een "Roll over" lening met een "payer swap". De Roll over lening garandeert de beschikbaarheid van de hele hoofdsom gedurende de looptijd van het contract tegen een variabele rente. De payer swap ruilt deze variabele rente tegen een vaste rente. Deze twee ingrediënten maken het risico identiek aan een normale onderhandse lening.

2. Toegestane financieringsinstrumenten kort

Onder daggeldleningen wordt verstaan een lening met een looptijd van 1 dag die op de geldmarkt kan worden afgesloten.

Onder kasgeldleningen wordt verstaan een lening met een looptijd van maximaal twee jaar die op de geldmarkt kan worden afgesloten.

3. Rente-omslag percentage (ROP)

Het Rente-omslag percentage is een interne rekenrente voor de kapitaalverstrekking en de investeringen. De doelstelling van de systematiek van het ROP is het stabiliseren van de rentelasten voor de kapitaalverstrekking en de investeringen. Voor 2018 bedraagt dit percentage 2%.

Artikel 6 Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen)

1. Mogelijke instrumenten bij tijdelijke overschotten

Tijdelijke overschotten worden in principe aangehouden door middel van schatkistbankieren.

Hierop hebben wij vier toegestane uitzonderingen geformuleerd. De achtergrond voor deze uitzonderingen is gemak in het betalingsverkeer. Het gaat om relatief lage bedragen die periodiek worden afgeroomd.

2. Financiering derden

Het verstrekken van een geldlening aan derden zal in principe door de markt moeten kunnen plaatsvinden. Dit betekent dat financieringsverzoeken van derden streng aan de poort zullen worden beoordeeld. Waar mogelijk zal direct worden doorverwezen naar zakenbanken of innovatiefondsen.

De ondergrens voor dergelijke financiering bedraagt 500.000 euro. Daarnaast is het mogelijk om bij geringe(re) bedragen aan financiering van derden deze te verstrekken in het kader van een door de raad van de gemeente Groningen vast te stellen regeling. Hierbij kan onder andere worden gedacht aan financiering van duurzaamheidsleningen, startersleningen, monumenten(fonds) en breedtesport(fonds).

Er wordt weerstandsvermogen vrij gehouden ter afdekking van het kredietrisico op bovenstaande leningen. Dit weerstandsvermogen moet worden vrijgemaakt en bedraagt gemiddeld 8% van de hoofdsom. Dit is afhankelijk van het risicoprofiel en het al beschikbare weerstandsvermogen voor betrokken tegenpartijen. De aanvraag voldoet minimaal aan de volgende voorwaarden:

- Het rentepercentage van de te verstrekken lening wordt gebaseerd op marktconformiteit voor de betreffende aanvrager. In dit kader worden de geldende staatssteunregels in acht genomen;
- Financiering van derden kan alleen plaatsvinden voor zogeheten “diensten van algemeen economisch belang” en/of verbonden partijen.. Dit is tevens een vereiste om geen oneigenlijke staatssteun te verstrekken;
- De verzoeker verstrekt afdoende inzicht in de risico's van het project en de financieringsrisico's dienen te zijn afgedekt;
- Ter meerdere zekerheid van terugbetaling van rente en aflossing worden er (indien mogelijk) zekerheden jegens de gemeente Groningen gesteld (bijv. recht van 1e hypotheek). Gemeentelijke subsidies (in gevallen dat de aanvrager van een lening tevens een subsidierelatie heeft met de gemeente) gelden in deze niet als zekerheid;
- Het verstrekken van geldleningen aan natuurlijke personen is niet toegestaan, uitgezonderd de in afzonderlijke regelingen op te nemen tegenpartijen die door een eigen uitvoeringsinstelling worden verstrekt.

Artikel 8 Limieten voor interne rekeningen

Voor enkele derden hebben wij een rekening courant overeenkomst. Dit betreft hoofdzakelijk enkele gemeenschappelijke regelingen. Voor de gemeenschappelijke regelingen betekent dit dat ze vrijgesteld zijn van de wet FIDO en schatkistbankieren, omdat wij alle treasury taken voor hen doen.

Artikel 10 Procedures

In de onderstaande tabel wordt per taak vastgelegd wie autoriseert en wie uitvoert.

Treasury taak	Bevoegdheid	autorisatie	uitvoering
Kaderstelling	Het voorbereiden van statuut en toelichting	Directeur bedrijfsvoering	Directeur financiën en inkoop
	Het voorbereiden van handboek	Directeur financiën en inkoop	Afdelingshoofd treasury
Concern financiering	Opnemen van middelen met een looptijd van 1 jaar of langer	B&W	Treasurer
	Beheer van de portefeuille langlopende middelen	Treasurer	Senior financiële administratie
Verstrekken van leningen en garanties	Het verstrekken van leningen uit hoofde van de publieke taak	B&W	Treasurer
	Het beheer van de portefeuille van uitgezette contracten	Treasurer	Senior Financiële administratie
	Waarderingsvraagstukken	Directeur financiën en inkoop	Treasurer
Risicobeheer	Toezicht op het naleven van limieten	Afdelingshoofd treasury	Senior Financiële administratie
	Het aangaan van rentederivaten	B&W	Treasurer
Interne financiering; kas- en saldobehoor	Het voeren van onderhandelingen inzake bancaire dienstverlening	Directeur financiën en inkoop	Afdelingshoofd treasury
	Het aangaan van overeenkomsten	Directeur financiën en inkoop	Afdelingshoofd treasury
	Het verzorgen van overboekingen ten behoeve van saldogeregulatie	Senioren Financiële administratie	Cash manager
	Het openen en sluiten van bankrekeningen	Afdelingshoofd treasury	Cash manager
	Het opnemen of uitzetten van middelen met een looptijd minder dan 1 jaar	Treasurer	Cash manager

Treasurystatuut gemeente Groningen 2018-2019

Technisch was – wordt overzicht “treasurystatuut 2016-2017” –
“treasurystatuut 2018-2019”

Oud (Treasury Statuut 2016-2017)

<u>Artikel 3</u>	Richtlijnen Risicobeheer
1.	<p>Matching van looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen</p> <p>Looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen dienen te worden gematcht. De lange respectievelijk korte financieringsbehoefte van de gemeente Groningen dient, behoudens het hierna gestelde, gefinancierd te worden met in- of externe lange respectievelijk korte financieringsmiddelen.</p>
2.	<p>Korte mismatch</p> <p>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.</p>
4.	<p>Rente-instrumenten (derivaten)</p> <p>Derivaten mogen alleen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's. Er moet in alle gevallen sprake zijn van een gesloten positie. Voor elke transactie is vooraf instemming van het college vereist. Tevens zal de Raad over de transactie worden geïnformeerd.</p> <p>Uitsluitend de volgende rente-instrumenten kunnen worden gebruikt:</p> <p>a. FRA (forward rate agreement);</p>

Nieuw (Treasury Statuut 2018-2019)

<u>Artikel 3</u>	Richtlijnen Risicobeheer
1.	<p>Matching van looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen</p> <p>De looptijden van financieringsbehoefte en financieringsmiddelen dienen te worden gematcht. De lange respectievelijk korte financieringsbehoefte van de gemeente Groningen dient, behoudens het hierna gestelde, gefinancierd te worden met in- of externe lange respectievelijk korte financieringsmiddelen.</p>
2.	<p>Korte mismatch</p> <p>Tot het bedrag van de korte mismatch-limiet mag de lange financieringsbehoefte worden gedekt met korte middelen.</p>
4.	<p>Rente-instrumenten (derivaten)</p> <p>Derivaten worden alleen ingezet voor het afdekken van renterisico's en worden alleen gebruikt als er sprake is van een gesloten positie. Het enige instrument dat wordt gebruikt is de renteswap en elke overeenkomst vereist vooraf instemming van het college. Tevens zal de Raad over de overeenkomst worden geïnformeerd.</p> <p><i>Verwijderd</i></p>

<p>b. Renteswap, of een optie daarop; c. Cap/floor.</p> <p>5. Tegenpartijen bij uitzetten van middelen</p> <p>De Gemeente zet slechts gelden uit bij:</p> <p>1) In geval van uitzettingen voor een periode langer dan één jaar:</p> <p>a. Een depositorekening bij het agentschap van het ministerie van financiën (schatkistbankieren). b. Een decentrale overheid niet zijnde de toezichthoudende provincie.</p> <p>2) In geval van uitzettingen voor een periode tot één jaar:</p> <p>a. Een rekening bij het agentschap van het ministerie van financiën (schatkistbankieren). b. Banken bij wie de gemeente een rekeningstructuur aanhoudt en waarbij in dat kader rentecompensatie is afgesproken. De bij deze banken aangehouden tegoeden worden periodiek afgeroomd naar de onder a genoemde rekening; hierbij geldt een wettelijk voorgeschreven drempel. c. Decentrale overheden niet zijnde de toezichthoudende provincie.</p> <p>Indien op enig moment de rating van een onder 2b bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen uit de wet Fido is het college bevoegd en verplicht een gemotiveerd besluit te nemen tot al of niet continuering van het contact met deze bank.</p> <p>De raad wordt zo spoedig mogelijk geïnformeerd over een dergelijk besluit.</p> <p>6. Valutarisico Financieringstransacties vinden uitsluitend plaats in wettig Nederlands betaalmiddel.</p> <p><u>Artikel 4</u> Limieten risicobeheer 1. Renterisiconorm Jaarlijks mag bij aanvang van het kalenderjaar maximaal het wettelijk vastgestelde percentage (peildatum 1 januari</p>	<p><i>Verwijderd</i></p> <p>5. Valutarisico Financieringstransacties vinden uitsluitend plaats in euro's.</p> <p><u>Artikel 4</u> Limieten risicobeheer 1. Renterisiconorm Jaarlijks mag bij aanvang van het kalenderjaar maximaal het in de wet Fido vastgestelde percentage van het</p>
---	---

<p>2009: 20%) van het begrotingstotaal in aanmerking komen voor aflossing en/of renteherziening.</p> <p>2. Kasgeldlimiet De netto-vlottende schuld van de gemeente mag niet meer bedragen dan het wettelijk vastgestelde percentage (peildatum 1 januari 2016: 8,5%) van het lastentotaal van de gemeentebegroting.</p> <p>3. Korte mismatch limiet Van de lange financieringsbehoefte mag een bedrag tot maximaal 12,5% van de netto opgenomen vaste schuld, vermeerderd met de ijzeren voorraad kort geld, met kortlopende middelen worden gefinancierd. Het financieringsresultaat wat ontstaat door meerjarig gebruik te maken van de kortlopende financiering is structureel opgenomen in het financiële meerjarenbeeld. Het meerjarige gebruik van kort geld zal elke twee jaar gelijktijdig met het statuut, of wanneer daar aanleiding voor is tussentijds worden bijgesteld. Naast het structurele resultaat kan er een incidenteel resultaat ontstaan door toepassing van korte mismatch financiering.</p> <p>4. 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.</p> <p>5. Limiet nieuw op te nemen langlopende leningen</p> <p>6. Limiet vervroegd aflossen vaste concernleningen In de begroting van de Concern Treasury wordt jaarlijks een overzicht opgenomen van leningen met een contractuele mogelijkheid tot vervroegde aflossing, waarvan de boeterente ten laste komt van</p>	<p>begrotingstotaal in aanmerking komen voor aflossing en/of renteherziening.</p> <p>2. Kasgeldlimiet De netto-vlottende schuld van de gemeente mag niet meer bedragen dan het in de wet Fido vastgestelde percentage van het lastentotaal van de gemeentebegroting.</p> <p>3. Korte mismatch limiet Van de lange financieringsbehoefte mag een bedrag tot maximaal een jaarlijks vast te stellen percentage van de netto opgenomen vaste schuld, vermeerderd met de ijzeren voorraad kort geld, met kortlopende middelen worden gefinancierd. Het financieringsresultaat wat ontstaat door meerjarig gebruik te maken van de kortlopende financiering is structureel opgenomen in het financiële meerjarenbeeld. Het meerjarige gebruik van kort geld zal elke twee jaar gelijktijdig met het statuut, of wanneer daar aanleiding voor is tussentijds worden bijgesteld. Naast het structurele resultaat kan er een incidenteel resultaat ontstaan door toepassing van korte mismatch financiering.</p> <p>4. Lange mismatch limiet Van de korte vermogensbehoefte mag een bedrag tot maximaal 5% van de netto opgenomen vaste schuld met langlopende leningen worden gefinancierd. Deze korte vermogensbehoefte ontstaat doordat organisatieonderdelen en derden eerder geld uitbetalen dan de beschikbaarheid van de geldvoorraad het toelaat.</p> <p><i>Verwijderd</i></p> <p>5. Limiet vervroegd aflossen vaste concernleningen In de begroting wordt een schatting gemaakt van leningen die vanwege de rente-coupon in aanmerking kunnen komen voor vervroegde aflossingen. Dit in de begroting vastgestelde saldo</p>
---	--

<p>het betreffende begrotingsjaar. Dit overzicht limiteert de omvang van de vervroegde aflossingen voor dat jaar.</p> <p>7. 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.</p> <p>Artikel 5 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)</p> <p>1. Toegestane financieringsinstrumenten lang</p> <p>2. Toegestane financieringsinstrumenten kort Voor het aantrekken van korte financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:</p> <p>a. Callgeld/daggeld;</p> <p>b. Deposito's/kasgeld.</p> <p>3. 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.</p> <p>4. Vervroegd aflossen vaste concernleningen</p> <p>5. Rente-omslag percentage (ROP) Voor de kapitaalverstreking en de investeringen worden de gemiddelde financieringskosten door middel van het rente-omslag percentage (ROP) 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.</p>	<p>limiteert de omvang van de vervroegde aflossingen voor dat jaar.</p> <p>6. Overschrijding limieten Bij een overschrijding wordt altijd de raadscommissie F&V geïnformeerd door de portefeuillehouder. In de jaarrekening legt het college van B&W hierover verantwoording af.</p> <p>Artikel 5 Richtlijnen Financiering OG (opgenomen geldleningen)</p> <p>1. Toegestane financieringsinstrumenten lang</p> <p>2. Toegestane financieringsinstrumenten kort Voor het aantrekken van korte financieringsmiddelen zijn uitsluitend de volgende instrumenten toegestaan:</p> <p>a. Daggeld;</p> <p>b. Kasgeld.</p> <p>3. 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.</p> <p>4. Vervroegd aflossen vaste concernleningen</p> <p>5. Rente-omslag percentage (ROP) Voor integraal gefinancierde activa worden de gemiddelde financieringskosten via het rente-omslag percentage (ROP) doorberekend. Berekening van het ROP vindt plaats conform de BBV-voorschriften. Het rente-omslag percentage wordt jaarlijks bij de gemeentebegroting vastgesteld. Het percentage van deze omslagrente wordt bepaald uit het gewogen gemiddelde van de rentekosten op de opgenomen langlopende leningen, kortlopende leningen, kredieten en bekleemde reserves. Het ROP wordt</p>
--	---

<p>6. Financieringskosten van reserves en voorzieningen Voor reserves en voorzieningen vindt doorberekening van rentekosten plaats op basis van verwachte rentepercentages op de geld- en kapitaalmarkt voor het komende begrotingsjaar.</p> <p>7. Financieringskosten exploitatie Voor tegoeden en schulden op de exploitatierekening vindt geen doorberekening van rentekosten en – opbrengsten meer plaats.</p> <p>8. 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 voor de volle omvang binnen het jaar opgevangen kunnen worden.</p> <p>9. 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. Als in een overeenkomst is opgenomen dat de geldgever moet voorzien in een vervolgfinanciering of als er sprake is van renteherzieningen, komen we die afspraak nog na. Ook uitgezonderd kunnen zijn leningen verstrekt onder de voorwaarden van het bouwoffensief Groningen.</p>	<p>vastgesteld met als uitgangspunt een verwacht resultaat van nul voor de komende vier jaren. De uitkomst van dit percentage van de omslagrente wordt naar boven afgerond op een veelvoud van 0,05%.</p> <p><i>Verwijderd</i></p> <p><i>Verwijderd</i></p> <p><i>Verwijderd</i></p> <p><i>Verwijderd</i></p>
---	---

<p>10. 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.</p> <p><u>Artikel 6</u> Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen)</p> <p>2. Mogelijke instrumenten Een tijdelijk overschot van middelen wordt 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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. De verplichte rekening courant bij het agentschap van het Ministerie van Financiën. 	<p>6. Kritisch bankieren Van de langlopende geldleningen die de gemeente jaarlijks aantrekt wordt voor een bedrag van maximaal 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.</p> <p><u>Artikel 6</u> Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen)</p> <p>2. Mogelijke instrumenten Een tijdelijk overschot van middelen wordt uitgezet, rekening houdend met de gestelde voorwaarden en wettelijke vereisten. De hoofdsom van de uitzetting dient intact te blijven.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) In geval van uitzettingen voor een periode langer dan één jaar: <ol style="list-style-type: none"> a. Een depositorekening bij het agentschap van het ministerie van financiën (schatkistbankieren). b. Een decentrale overheid niet zijnde de toezichhoudende provincie. 2) In geval van uitzettingen voor een periode tot één jaar: <ol style="list-style-type: none"> a. Een rekening bij het agentschap van het Ministerie van Financiën (schatkistbankieren). b. Banken bij wie de gemeente een rekeningstructuur aanhoudt en waarbij dat in het kader van rentecompensatie is afgesproken. De bij deze banken aangehouden tegoeden worden periodiek afgeroomd naar de onder a genoemde rekening; hierbij geldt een wettelijk voorgeschreven drempel. c. Decentrale overheden niet zijnde de toezichhoudende provincie. d. Tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering worden uitgezet bij de financiële onderneming waar deze leningen zijn aangegaanmits deze onderneming voldoet aan de
--	---

<p>3. 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 alle gevallen zal het college een dergelijk besluit vooraf aan de raad voorleggen om diens wensen en/of bedenkingen te vernemen. In het kader van het Bouwoffensief Groningen kan er ook sprake zijn van een publiek belang indien een woningbouwcorporatie partij is bij een te realiseren complex. Per geval wordt apart een lening aangetrokken en onder nader door het college van B&W vast te stellen voorwaarden door verstrekt aan de desbetreffende derde (zogenaamde gematchte financiering). De ondergrens voor dergelijke gematchte financiering bedraagt 500.000 euro. Daarnaast is het mogelijk om bij geringe(re) bedragen aan financiering van derden deze te verstrekken in het kader van een door de raad van de gemeente Groningen vast te stellen regeling. Het afwegingskader bij de verstrekking van leningen aan derden is opgenomen in de nadere uitwerking bij het Treasurystatuut 2016-2017.</p> <p>5. Verstrekken garanties Aan derden worden in principe geen garanties op geldleningen verstrekt, tenzij expliciet opgenomen in een afzonderlijke regeling.. Op initiatief van de Raad kan hiervan worden afgeweken.</p>	<p>ratingeisen zoals gesteld in de Ruddo.</p> <p>Indien op enig moment de rating van een onder 2b bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen uit de wet Fido is het college bevoegd en verplicht een besluit te nemen tot het niet continueren van het contact met deze bank. De raad wordt zo spoedig mogelijk geïnformeerd over een dergelijk besluit.</p> <p>3. 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 gemotiveerd wordt welk publiek belang wordt gediend en waarbij besloten wordt over de te verwerven zekerheden. In alle gevallen zal het college een dergelijk besluit vooraf aan de raad voorleggen om diens wensen en/of bedenkingen te vernemen.</p> <p>Per geval wordt apart een lening aangetrokken en onder nader door het college van B&W vast te stellen voorwaarden door verstrekt aan de desbetreffende derde (zogenaamde gematchte financiering). De ondergrens voor dergelijke gematchte financiering bedraagt 500.000 euro. Daarnaast is het mogelijk om bij geringe(re) bedragen aan financiering van derden deze te verstrekken in het kader van een door de raad van de gemeente Groningen vast te stellen regeling.</p> <p>5. Verstrekken garanties Aan derden worden geen garanties op geldleningen verstrekt, tenzij expliciet opgenomen in een afzonderlijke regeling. Op initiatief van de Raad kan hiervan worden</p>
--	---

<p>Artikel 6 Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen) 2. Mogelijke instrumenten</p> <p>Indien op enig moment de rating van een onder 2b bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen uit de wet Fido is het college bevoegd en verplicht een gemotiveerd besluit te nemen tot al of niet continuering van het contact met deze bank.</p> <p><u>Artikel 7</u> Richtlijnen van de IRC-rekeningenstructuur</p> <p><u>Artikel 8</u> Limieten voor de IRC-rekeningenstructuur De limieten voor de IRC-rekeningstructuur zijn:</p> <p>2. Voor interne IRC-rekeningen geldt geen limiet op een rekening, tenzij het college van B&W anders beslist.</p> <p><u>Artikel 11</u> Slotbepalingen</p> <p>1. Dit statuut treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking met terugwerkende kracht tot en met 1 januari 2016.</p> <p>2. Dit statuut is geldig voor de jaren 2016 en 2017 vanaf de datum van inwerkingtreding.</p>	<p>afgeweken.</p> <p>Artikel 6 Richtlijnen Financiering UG (uitgezette geldleningen) 2. Mogelijke instrumenten d. Tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering worden uitsluitend uitgezet bij de financiële onderneming waar deze leningen zijn aangegaan.</p> <p>Indien op enig moment de rating van een onder 2b of 2d bedoelde bank lager wordt dan de minimaal geformuleerde ratingeisen uit de wet Fido is het college bevoegd en verplicht een gemotiveerd besluit te nemen tot al of niet continuering van het contact met deze bank.</p> <p><u>Artikel 7</u> Interne financiering</p> <p><u>Artikel 8</u> Limieten voor interne rekeningen</p> <p>2. Voor interne exploitatie-rekeningen geldt geen limiet op een rekening en geen rentevergoeding.</p> <p>3. Voor interne R&V-rekeningen geldt geen limiet en in beginsel geen rentevergoeding met uitzondering van bekleemde reserves.</p> <p><u>Artikel 11</u> Slotbepalingen</p> <p>1. Dit statuut treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking</p> <p>2. Dit statuut is geldig voor de jaren 2018 en 2019 vanaf de datum van inwerkingtreding.</p>
---	---

<p>3. Dit statuut kan worden aangehaald onder de naam ‘Treasurystatuut gemeente Groningen 2016 - 2017’.</p> <p>4. Met ingang van de dag waarop Treasurystatuut gemeente Groningen 2016-2017 in werking treedt, wordt het Treasurystatuut gemeente Groningen 2014-2015, vastgesteld bij raadsbesluit van 19 februari 2014 ingetrokken.</p> <p>Vastgesteld bij raadsbesluit van 30 maart 2016, nr. ??.</p> <p>Datum bekendmaking: ?? maart 2016.</p> <p>Datum inwerkingtreding: ?? maart 2016 met terugwerkende kracht tot en met 1 januari 2016.</p>	<p>3. Dit statuut kan worden aangehaald onder de naam ‘Treasurystatuut gemeente Groningen 2018 - 2019’.</p> <p>4. Met ingang van de dag waarop Treasurystatuut gemeente Groningen 2017-2018 in werking treedt, wordt het Treasurystatuut gemeente Groningen 2016-2017, vastgesteld bij raadsbesluit van 30 maart 2016 ingetrokken.</p> <p>Vastgesteld bij raadsbesluit van 20 december 2017, nr. ??.</p> <p>Datum bekendmaking: .</p> <p>Datum inwerkingtreding: 1 januari 2018.</p>
---	--