



afkond
J.M.

Aan de raad

Langedijk, 20 november 2007

Agendanr.: 19

Onderwerp:

Voorstel voor het aanpassen van het Treasury statuut
(113)

Ter uitvoering van de financiële beheersverordening ex artikel 212 van de gemeentewet is door ons college het Treasury statuut vastgesteld en door de raad voor kennisgeving aangenomen.

Naast en alsmede ter uitvoering van het Treasury statuut is er een "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening voor betalingsverkeer en kredietoperaties" afgesloten met de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG).

Voor een praktische uitvoering van de rechtmatigheidstoets, zijn het Treasury statuut en de Raamovereenkomst echter niet op een juiste wijze op elkaar afgestemd.

Waar het Treasury statuut, voor een goede vergelijking van transacties in het kader van het beleggen en uitzetten van geldmiddelen, offertes vereist van diverse bankinstellingen, is er aan de andere kant de raamovereenkomst met onze huisbankier, die juist aangeeft dat het aangaan van transacties met andere bankinstellingen eerst mogelijk is indien deze partijen kunnen aantonen een gunstiger aanbod te kunnen bieden bij gelijke omstandigheden.

Hoewel wij altijd, doelstelling van het Treasury statuut, bij het aangaan van transacties, een zorgvuldig treasury beheer volgen en door andere bankinstellingen, of middels eigen navraag, geïnformeerd worden over de actuele geldende condities voor het aangaan van transacties, geven de andere bankinstellingen, met name op het gebied van de verschuldigde provisies, opslagen en/of kosten reeds van tevoren aan geen offertes aan te bieden.

Ter voorkoming van het niet verkrijgen van een rechtmatigheidsoordeel inzake de uitvoering van het Treasury statuut stellen wij u voor om de in het hierbij gaande concept besluit vermelde aanpassingen voor kennisgeving aan te nemen. Hierdoor wordt het opvragen van offertes bij verschillende partijen, uit rechtmatigheidsoogpunt, niet meer noodzakelijk, maar blijft het wel altijd tot de mogelijkheden behoren.

Burgemeester en wethouders van Langedijk,

De burgemeester,

drs. J.F.N. Cornelisse

De secretaris,

E. Annaert



De raad van de gemeente Langedijk;

gelezen het voorstel van burgemeester en wethouders van 20 november 2007,
nummer 113;

b e s l u i t :

de volgende aanpassing van het Treasury statuut voor kennisgeving aan te nemen:

1. de tekst van het vierde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.1 financiering dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening met de Bank Nederlandse Gemeenten";
2. de tekst van het derde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.2 belegging dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten. Als geldnemer komen uitsluitend in aanmerking de financiële instellingen met tenminste een A-rating van één van de erkende ratingbureaus".

Aldus vastgesteld door de raad van de
gemeente Langedijk in zijn openbare
vergadering van 4 december 2007.

De voorzitter,

drs. J.F.N. Cornelisse

De griffier,

mr. H.U. van der Zee

nota

treasurystatuut

gemeente Langedijk

Sector MB/financieel Beleid/GM

Maart 2004

Het college van Burgemeester en Wethouders van de gemeente Langedijk besluit,

Gelet op:

1. Artikel 212 van de gemeentewet,
2. Het besluit Begroten en Verantwoorden,
3. Wet Financiering Decentrale Overheden,

Vast te stellen,

het statuut waarin alle uitgangspunten van activiteiten met betrekking tot:

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

worden vastgelegd; hierna te noemen het treasurystatuut.

Inhoudsopgave

Artikel	bladzijde
Artikel 1. Definities en afbakening.....	2
Artikel 2. De treasuryfunctie in de gemeentelijke context.....	3
Artikel 3. Doelstellingen en randvoorwaarden van het treasury beleid.....	4
Artikel 4. Invulling aan beheersing van risico's.....	6
Artikel 5. Financiering en Belegging.....	8
Artikel 6. Relatiebeheer.....	10
Artikel 7. De organisatie van de treasury.....	11

Artikel 1. Definities

Financiële 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 (meervoud van index).
Financiering	Het aantrekken van benodigde financiële middelen. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen.
Kasgeldlimiet	Een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar.
Koers- en valutarisico	Het risico dat de financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen
Kredietrisico	Het risico van waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van de verplichtingen door de tegenpartij als gevolg van insolventie of deficit
Liquiditeit	De mate waarin een organisatie in staat is te voldoen aan direct opeisbare verplichtingen.
Rating	De inschatting van de kans op eventuele wanbetaling en bij toekomstige rente – en aflossingsbetalingen op schuldpapier.
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
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	Een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de vaste schuld van de gemeente bij aanvang van het jaar.
Rentevisie	Toekomstverwachting over de renteontwikkeling

Artikel 2. De treasuryfunctie in de gemeentelijke context; afbakening

Zoals veel ideeën is ook treasury bedacht en ontwikkeld in het bedrijfsleven voordat het concept bij de overheid werd geïntroduceerd. Dat is op zich niet onlogisch aangezien de financieringstransacties van gemeenten aan verregaande regelgeving zijn gebonden. Daarnaast komen overheden, en dan met name lagere overheden, minder in aanraking met grote betalingen aan buitenlandse debiteuren waarvoor valuta- en koersrisicoafdekking gewenst is.

Dit betekent ook dat gemeenten feitelijk nooit profiteerden van de bestaande zekerheid in ons land dat ze niet failliet kunnen gaan. Een zekerheid die gemeenten tot de best mogelijke debiteur maakt en een zekerheid die zou moeten kunnen leiden tot het gemakkelijk verwerven van liquiditeiten tegen een zeer gunstig tarief.

Maar sinds de jaren negentig hebben ook de gemeenten de treasury, of de in- en externe geldbeheersing ontdekt en tegenwoordig heeft de functie zich al helemaal een plaats in de gemeentelijke organisatie verworven.

Zoals gezegd omvat de treasury de interne- en externe geldbeheersing. Intern gaat het erom te weten op welk moment, in welke vorm en op welke plaats er geldmiddelen worden aangeboden dan wel gevraagd. Extern gaat het erom dat de interne vraag naar geldmiddelen zo goedkoop mogelijk op de markt moet worden ingekocht en dat een aanbod zo duur mogelijk moet worden verkocht.

Dit betekent dat de treasuryfunctie moet zorgdragen voor:

- een duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities (relatiebeheer)
- een instrumentarium waarmee de gemeentelijke belangen zo goed mogelijk kunnen worden gediend en waarmee de daaraan verbonden risico's, zoals kredietrisico en renterisico, binnen aanvaardbare normen kunnen worden beheerst. (risicobeheer)
- Het minimaliseren van de interne verwerkingskosten en de externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities.
- Het optimaliseren van de renteresultaten binnen daartoe gestelde kaders.

In het onderliggende treasurystatuut ligt de nadruk op de externe geldbeheersing.

Hiervoor kunnen een tweetal redenen worden aangevoerd.

1. Op het terrein van de externe geldbeheersing wordt door de gemeente een groot risico gelopen. Het is van belang dat in een statuut wordt vastgelegd wat de uitgangspunten van het beleid zijn en waar de grenzen van de aanvaardbare risico's liggen.
2. De uitgangspunten van interne geldbeheersing zijn voor een groot gedeelte vastgelegd in wettelijke richtlijnen en artikelen.

Artikel 3. Doelstellingen en randvoorwaarden van het treasury beleid

Gelet op haar publiekrechtelijke taak om maatschappelijk kapitaal te beheren, voert gemeente Langedijk een zeer zorgvuldig treasury beheer. De treasury functie beoogt de volgende doelstellingen te realiseren:

1. Het, op een aanvaardbaar niveau, beheersen van financiële risico's
2. Het minimaliseren van de interne en externe kosten bij een gegeven risico
3. Het optimaliseren van het rendement van de beschikbare liquiditeiten binnen de vastgestelde limieten en termijnen.

De genoemde doelstellingen worden in artikel 4 en volgend ingevuld.

Om de doelstellingen te kunnen realiseren moet de treasuryfunctie naast de wetgeving vastgelegd in dit statuut zich ook houden aan een breed scala van externe wettelijke regels:

- De gemeentewet; met name het nieuwe artikel 212 stelt voorwaarden aan de uitoefening van de financieringsfunctie.
- Wet Financiering Decentrale Overheid (FIDO),
- Het Besluit Leningvoorwaarden Lagere Overheden (BLLO),
- Het Besluit Begroten en Verantwoorden (BBV)

De wetgever heeft in de wet Fido een aantal normen geformuleerd om risico's te beperken.

Een belangrijk uitgangspunt in de wet Fido is het vermijden van grote fluctuaties in de rentelasten van openbare lichamen. Om een grens aan de korte financiering, met een rentetypische looptijd van maximaal één jaar, te stellen, is in de wet Fido de kasgeldlimiet opgenomen.

Juist voor de korte financiering geldt dat het renterisico aanzienlijk kan zijn, aangezien fluctuaties in de rente bij korte financiering direct een grote invloed hebben op de rentelasten.

Naast de kasgeldlimiet als wettelijk instrument om de risico's te beperken is ook de renterisiconorm door de wetgever geïntroduceerd. Het doel hiervan is het beperken van de gevolgen van een stijgende kapitaalmarktrente op de rentelasten van de organisatie.

Verder geeft de wet Fido een belangrijk aanknopingspunt hoever de gemeente mag gaan bij het realiseren van de derde doelstelling.

Art. 2:1

Openbare lichamen gaan leningen aan, zetten middelen uit of verlenen garanties uitsluitend ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak.

Art. 2:2

Openbare lichamen kunnen derivaten hanteren of, in afwijking van het eerste lid, middelen uitzetten anders dan ten behoeve van de publieke taak, indien deze

uitzettingen of derivaten een prudent karakter hebben en niet gericht zijn op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico.

Onder “een prudent karakter” worden in de “Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden” nadere uitspraken gedaan.

Artikel 4. Invulling aan beheersing van risico's

De eerste doelstelling luidde om het aangaan van financiële risico's tot een aanvaardbare norm te beperken. Dit mag de belangrijkste doelstelling van het treasurystatuut worden genoemd. Naast de wettelijke normen van wet Fido neemt gemeente Langedijk aanvullende maatregelen om de risico's te kunnen beheersen.

In dit kader worden 3 verschillende soorten risico's onderscheiden (voor de definities wordt verwezen naar artikel 1 van dit statuut):

1. Koersrisico,
2. Kredietrisico
3. Renterisico

Artikel 4.1: uitgangspunten van risicobeheer:

- Het college van Burgemeester en Wethouders legt jaarlijks in een treasuryjaarplan het treasurybeleid aan de gemeenteraad voor.
- Het treasuryjaarplan wordt jaarlijks afgestemd op de verwachte liquiditeitenplanningen voor de zeer korte (maand), korte (jaar) en middellange (1 – 3 jaar) termijn.
- De gemeente Langedijk beoordeelt periodiek de leningen- en beleggingenportefeuille in relatie tot de dan geldende rentestructuur en de verwachtingen omtrent de rentestructuur en legt dit vast in het treasuryjaarplan.

Artikel 4.2: koersrisico

- I. Gemeente Langedijk zorgt voor voldoende spreiding in de beleggingsportefeuilles
- II. Gemeente Langedijk legt in het treasuryjaarplan vast welk percentage van de belegde gelden bij één bepaalde tegenpartij mag worden geplaatst.
- III. *De gemeenteraad verleent via mandaat het college van B&W de bevoegdheid om de minimale kredietwaardigheid van tegenpartijen vast te stellen, specifieke tegenpartijen te benoemen, limieten vast te stellen voor één bepaalde tegenpartij. Vastlegging vindt plaats in het treasuryjaarplan.*

Artikel 4.3: kredietrisico

- I. De gemeente zet middelen anders dan ten behoeve van de publieke taak, uitsluitend uit bij financiële instellingen met ten minste een A-rating van één van de volgende erkende rating-bureau's: Moody's, Standard & Poor's of Fitch. De uitgezette middelen dienen te voldoen aan de voorwaarden van "prudent karakter" zoals is omschreven in artikel 3 van de "regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden".
- II. De gemeente zet middelen ten behoeve van de publieke taak uitsluitend uit in financiële marktpartijen met een in het treasuryjaarplan vastgestelde minimale kredietwaardigheid.

- III. Bij het verstrekken van leningen uit hoofde van de publieke taak worden indien mogelijk zekerheden of garanties geëist.

Artikel 4.4: renterisico

- I. De kasgeldlimiet wordt niet overschreden conform de wet Fido
- II. De renterisiconorm wordt niet overschreden conform de wet Fido
- III. bij het uitzetten en aantrekken van gelden streeft de gemeente naar een stabiel rentelastenniveau.
- Nieuwe leningen/ uitzettingen worden afgestemd op de liquiditeitspositie en de liquiditeitsplanning van het treasuryjaarplan
 - De rentetypische looptijd en het renteniveau van de betreffende lening/ uitzetting wordt zoveel mogelijk afgestemd op de actuele rentestand en de rentevisie
-

Artikel 5. Financiering en Belegging

Artikel 5.1: financiering

De doelstellingen van het aantrekken van geld zijn:

- het voorzien in de toekomstige financieringsbehoefte tegen zo laag mogelijke kosten, gegeven de kredietwaardigheid van de gemeente;
- het aantrekken van vreemd vermogen tegen aanvaardbare risico's;

Bij het realiseren van de bovengenoemde doelstellingen is de treasury gebonden aan de volgende richtlijnen:

- ❑ De richtlijnen voor financiering zoals genoemd onder risicobeheer;
- ❑ Uitgangspunt bij het aantrekken van vreemd vermogen, door de gemandateerde ambtelijke functionaris, is dat dit slechts is toegestaan indien:
 1. de gemeente Langedijk vanwege investeringen met structurele financieringstekorten wordt geconfronteerd;
 2. Deze concrete financiële voordelen oplevert ten opzichte van het vervroegd verkopen van rentedragende schuldtitels;
 3. Het aantrekken van gelden niet tot structurele overschotten leidt;
- ❑ In alle andere gevallen kan financiering slechts worden aangetrokken na goedkeuring door het college van B & W.
- ❑ Voordat een transactie wordt afgesloten, vraagt de gemeente Langedijk offertes bij verschillende partijen,
- ❑ Als geldgevers komen uitsluitend de instellingen in aanmerking die in het treasury jaarplan door het College van B & W zijn vastgesteld.
- ❑ Financieringsmiddelen worden uitsluitend aangetrokken via waardepapieren in nationale valuta's en tegen marktconforme condities (op het gebied van looptijd, stortingsdatum, rentepercentage, aflossingschema's, tussentijdse renteaanpassing en vervroegde aflossing).
- ❑ De toegestane lange termijn financieringsinstrumenten (> 1 jaar) zijn vastgelegd in het treasury jaarplan.
- ❑ De toegestane korte termijn financieringsinstrumenten (< 1 jaar) zijn vastgelegd in het treasury jaarplan.
- ❑ Het gebruik van derivaten is slechts toegestaan voor het afdekken van risico's. Aantrekken van derivaten kan slechts geschieden bij afzonderlijk besluit van het college van B & W.
- ❑ De gemeente Langedijk hanteert in het algemeen integrale (totaal) financiering in plaats van projectfinanciering. Dit betekent dat de gemeente haar beslissingen tot het aantrekken van financiering baseert op de totale financieringspositie.
- ❑ Projectfinanciering van bijvoorbeeld grote investeringsprojecten is toegestaan mits vooraf toestemming van de gemeenteraad wordt verkregen. In geval van projectfinanciering wordt de gouden balansregel toegepast, d.w.z. dat de looptijd van de financiering overeenkomt met de looptijd van de investeringen.

- ❑ De gemeenteraad verleent via mandaat aan het college van B & W de bevoegdheid om:
 1. Kasgeldleningen aan te gaan;
 2. vaste geldleningen aan te gaan tegen de dan geldende marktrente;
 3. rekening courantovereenkomsten aan te gaan of te wijzigen;
 4. toegestane financieringsinstrumenten vast te stellen;
 5. als geldgevers in aanmerking komende partijen vast te stellen.

Artikel 5.2: belegging

De doelstelling van belegging is:

- het optimaliseren van het renteresultaat op bestaande en geprognosticeerde liquiditeitsoverschotten doch tegen aanvaardbare risico's.

Bij het realiseren van de bovengenoemde doelstellingen is de treasury van de gemeente Langedijk gebonden aan de volgende richtlijnen:

- ❑ De richtlijnen voor beleggingen zoals genoemd onder risicobeheer.
- ❑ De gemeente Langedijk stemt de looptijd en de omvang van de beleggingen af op liquiditeitenplanningen, op het reserve- en beleggingsbeleid en de rentevisie.
- ❑ Voordat een transactie wordt afgesloten, vraagt de gemeente Langedijk offerte op bij verschillende partijen. Als geldnemer komen uitsluitend de financiële instellingen met tenminste een A-rating van één van de erkende rating-bureau's.
- ❑ De gemeente Langedijk belegt uitsluitend in toegestane financiële instrumenten in nationale valuta's en tegen marktconforme prijzen.
- ❑ De gemeenteraad verleent via mandaat aan het college van B & W de bevoegdheid om beleggingen aan te gaan tegen de dan geldende marktrente.
- ❑ De overtoollige liquiditeiten tot twee jaar worden zoveel mogelijk geconcentreerd binnen één hoofd/ nevenrekeningstelsel bij één bank met de gunstigste condities.

Artikel 6. Relatiebeheer

Doelstelling van het relatiebeheer is:

- Het realiseren van gunstige c.q. marktconforme condities op producten en diensten geleverd door vermogensverschaffers, institutionele beleggers, banken en makelaars, etc.

Bij het realiseren van de bovengenoemde doelstellingen gelden de volgende richtlijnen:

- De bankrelaties en de bancaire conditie worden periodiek (minimaal om de twee jaar) geëvalueerd.
- Financiële instellingen (kredietinstellingen, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, verzekeraars en pensioenfondsen) dienen onder Nederlands -, of EU-toezicht te vallen zoals De Nederlandsche Bank (DNB) of de verzekeringskamer.
- Tussenpersonen dienen geregistreerd te staan bij de Stichting Toezicht Effectenverkeer (STE) en daarvan een vergunning als makelaar te hebben.
- Gemeente Langedijk bankiert voor de periode van het treasuryjaarplan uitsluitend bij de hierin vastgelegde relaties
- De gemeenteraad verleent via mandaat aan het college van B&W de bevoegdheid om de bankrelaties van de gemeente vast te stellen. Vastlegging vindt plaats in het treasuryjaarplan.

Artikel 7. Organisatie van de treasury

Doelstelling van de vastlegging van de organisatie van de treasuryfunctie:

- Het invulling geven aan het primaat van de politiek waar het de externe functie van de treasury betreft door het vastleggen van mandaatregelingen.
- Het waarborgen van de integriteit van de treasuryfunctie door een stelsel van AO/ IC maatregelen
- Het bevorderen van de deskundigheid en de overdracht van kennis tussen medewerkers door middel van het opstellen van jaarplannen en rapportages

Artikel 7.1: uitgangspunten van de organisatie van de treasuryfunctie

- I. De taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de gemeenteraad, college van B&W, betreffende medewerkers dienen eenduidig te zijn vastgelegd in het mandaatbesluit gemeente Langedijk
- II. Door middel van het treasuryjaarplan dat wordt opgenomen in de begroting mandateert de gemeenteraad het college van B&W voor uitvoering van het treasurybeleid, door middel van de jaarrekening geeft de gemeenteraad aan het college décharge voor het gevoerde treasurybeleid
- III. Controletechnische functiescheiding staat aan de basis van de organisatie; deze dient te worden aangebracht tussen taken van registratie, uitvoering, bewaring en controle.
- IV. Iedere transactie waarmee de gemeente jegens derden wordt gebonden in het kader van de treasury-functie, wordt door minimaal 2 personen geaccordeerd (vier-ogen principe).

Artikel 7.2:TBV-schema

Functie	Taken, bevoegdheden, verantwoordelijkheden (TBV)
Gemeenteraad Langedijk	• Kennis nemen en behandelen van het treasurystatuut, de uitgangspunten van het treasurybeleid, • Het verlenen van mandaat aan het college van B&W, middels het treasuryjaarplan, om het geformuleerde treasurybeleid uit te voeren, • Het evalueren en, indien akkoord verlenen van decharge aan het college van B&W, middels de jaarrekening, voor het gevoerde treasurybeleid • Kennis nemen en behandelen van de onderzoeksplannen waar het de treasuryfunctie betreft • Kennis nemen en behandelen van de resultaten van de interne effectiviteits- & efficiëntieonderzoeken van het college van B&W • Het evalueren en, indien akkoord verlenen van decharge

	aan het college van B&W, middels de accountantsverklaring, voor de rechtmatigheid van het gevoerde treasurybeleid
College van B&W	• Het uitvoeren van het treasurybeleid, • Het, met inachtneming van de controletechnische functiescheiding, verlenen van mandaat aan leden van de ambtelijke organisatie voor de uitoefening van de treasuryfunctie, • Het accorderen van interne onderzoeksplannen waar het de uitoefening van de treasuryfunctie betreft, • Het evalueren van de resultaten van de interne effectiviteits- en efficiëntieonderzoeken waar het de treasuryfunctie betreft, • Het rapporteren aan de gemeenteraad over de uitvoering van het treasurybeleid.
Leidinggevende treasury	• Het opzetten van administratieve richtlijnen, procedures en werkinstructies binnen de kaders van het treasurystatuut • (eventueel) intern doormandateren, met inachtneming van de controletechnische functiescheiding, van taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden aan ambtelijke medewerkers • het uitvoeren van de, aan zijn functie gemandateerde, treasuryactiviteiten • het rapporteren aan portefeuillehouder financiën omtrent de uitoefening van de treasuryfunctie • het afleggen van verantwoording aan het college van B&W
Medewerker(s) treasury	• het, binnen de kaders van de administratieve richtlijnen, procedures en werkinstructies, uitoefenen van de treasuryfunctie • administratie van bezittingen en schulden, verplichtingen en vorderingen • het onderhouden van contacten met de banken en andere financiële instellingen • Opstellen van de liquiditeitenplanningen voor de zeer korte (maand), korte (jaar) en middellange (1 – 3 jaar) termijn. • Het rapporteren aan de leidinggevende in het kader van treasury, over de aan hem/ haar gemandateerde taken.

FORMAT TREASURYJAARPLAN

Definitie treasuryfunctie

de treasuryfunctie moet zorgdragen voor:
een duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities (relatiebeheer)
een instrumentarium waarmee de gemeentelijke belangen zo goed mogelijk kunnen worden gediend en waarmee de daaraan verbonden risico's, zoals kredietrisico en renterisico, binnen aanvaardbare normen kunnen worden beheerst. (risicobeheer)
Het minimaliseren van de interne verwerkingskosten en de externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities.
Het optimaliseren van de renteresultaten binnen daartoe gestelde kaders.

Relatie van treasuryfunctie met de kadernota en de begroting

- Het treasuryjaarplan wordt opgenomen in de begroting, dit betekent op dat moment de liquiditeitenplanningen bekend moeten zijn
- Hiertoe wordt door de budgethouders in de voorjaarsnota reeds aangegeven welke investeringen in het volgende begrotingsjaar gepleegd gaan worden, uiteraard onder voorbehoud van het primaat van de raad
- Budgethouders dienen bij de kadernota aan te geven om wat voor investeringen het gaat, bij benadering aan te geven in welk kwartaal de betaling plaatsvindt en bij benadering aan te geven om welk bedrag het gaat.

Liquiditeitenplanningen voor de middellange, de korte - en de zeer korte termijn.

- Op basis van de investeringsbehoeften van de budgethouders, overige baten en lasten uit de exploitatie worden liquiditeitenplanningen voor de middellange (1-3 jaar), de korte (1 jaar) en de zeer korte termijn (1 maand) voor de periode van januari tot en met juni van het begrotingsjaar opgesteld.
- In de liquiditeitenplanningen worden verwerkt en tegen elkaar afgezet:
 1. Geprognoseerde inkomsten voor de middellange, de korte en de zeer korte termijn
 2. Geprognoseerde uitgaven voor de middellange, de korte en de zeer korte termijn.
- Medewerker treasury probeert op basis van de liquiditeitenplanningen bepaalde uitgaven- en inkomstenpatronen te herkennen en indien mogelijk uit de patronen voorspellingen te doen.
- In de liquiditeitenplanningen wordt aangegeven op welke momenten liquiditeittekorten en liquiditeitenoverschotten worden verwacht en hoe lang het tekort of het overschot volgens de prognose zal duren.
- In de liquiditeitenplanningen geeft medewerker treasury aan welke marges in de uitgaven- en inkomstenpatronen worden gehanteerd en in hoeverre met deze marges de risico's kunnen worden beheerst.
- Relatie liquiditeitenplanning en de kasgeldlimiet

Rentevisie gemeente Langedijk

De rentevisie van gemeente Langedijk bestaat uit:

- Een algemene macro-economisch georiënteerde inleiding waarin trends worden herkend en wat de invloed van deze trends op de rentevoetontwikkeling zal zijn
- Een voorzichtige prognose voor de renteontwikkeling, uitgesplitst in een lang-geld verwachting en een kort-geld verwachting

Bankrelaties voor financiering en belegging

- Een korte opsomming van de huidige bankrelaties voor financiering en aangeven of deze relaties voldoen aan de normen van de financieringsparagraaf van het treasurystatuut
 - Een korte opsomming van de deelnemingen van gemeente Langedijk uit hoofde van de uitvoering van de publieke taak
 - Een korte opsomming van de beleggingen van gemeente Langedijk die niet plaatsvinden uit hoofde van de publieke taak; aangeven dat de uitgezette middelen zijn belegd binnen de gestelde grenzen van het treasurystatuut.
1. Vastleggen minimale kredietwaardigheid tegenpartijen
 2. Benoemen tegenpartijen
 3. Vaststellen limieten aan beleggingen bij één benoemde tegenpartij

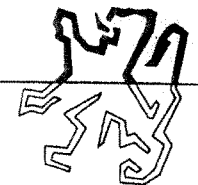
Financieringsinstrumenten voor de lange en de korte termijn binnen de limieten van het treasurystatuut

- De consequenties van de geprognosticeerde renteontwikkeling op de huidige status van financieringen en beleggingen
- Geprognosticeerde renteontwikkeling en geprognosticeerde liquiditeitenoverschotten en –tekorten; mogelijkheden in de huidige status van financieringen en beleggingen (vervroegde aflossing; looptijdverlenging ed.)
- Nieuwe financieringsinstrumenten en geprognosticeerde liquiditeitentekorten binnen de voorwaarden van de financieringsparagraaf van het treasurystatuut
- Nieuwe beleggingsinstrumenten en geprognosticeerde liquiditeitenoverschotten binnen de voorwaarden van de beleggingsparagraaf van het treasurystatuut

Adviesformulier

Reg.nr.

006252

☒ Het college van B. en W.

Agendanummer: 47

☐ De burgemeester

Datum: 11 oktober 2007

Par.hfd.:

☐ De secretaris

Sector/afdeling: MB

☐ Het managementteam

Adviseur: C.W. ter Burg

Par.secr.:

Onderwerp:

Aanpassing Treasury statuut

Mede-advies sector/afdeling:☐ Samenlevingszaken☐ Personeel, Organisatie, Informatie☐ Grondgebiedszaken☐ Bestuurs- en Facilitaire zaken☐ Middelenbeheer☐ Communicatie☐ Brandweer☐ Projectbureau**Gevraagde beslissing(en):**

Het Treasury statuut aan te passen door de volgende wijzigingen:

- de tekst van het vierde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.1 financiering, dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten".
- De tekst van het derde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.2 beleggingen, dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten. Als geldnemer komen uitsluitend in aanmerking de financiële instellingen met tenminste een A-rating van één van de erkende rating bureau's".
- De raad deze aanpassingen voor kennisgeving te laten aannemen

Korte toelichting:

Hiervoor wordt verwezen naar het bijgaande advies.

Relevante stukken:	Aankruisen wat van toepassing is			Conf.adv.	Conf. aantek. secr.	Bespr.	Route ter afdoening
	ja	nee					
Is er met de financiële consequenties in de begroting rekening gehouden?	☒	☐	Burg.				Centr. agenda Ja ☒ Nee ☐
Is het onderwerp vertrouwelijk?	☐	☒	Weth.				Cie 14-11-07
Voorlichting (actieve openbaarheid)?	☐	☒	Weth.				datum
Inspraak?	☐	☐	Weth.				Raad 4-12-07
Advies Ondernemingsraad	☐	☐	Weth.				
Moet er rekening worden gehouden met fatale termijn, zo ja welke? 31-12-07	☒	☐	Weth.				
			Secr.				datum

Aantekening secretaris:

B. en W. besluit: 23 okt. 2007

Conform

De secretaris,

De burgemeester,

OPSLAAN:

H: BenW-adviezen/naam advies

Advies:

Algemeen

Ter uitvoering van de vastgestelde financiële beheersverordening ex artikel 212 van de gemeentewet is door het college het Treasurystatuut vastgesteld en door de raad, dd 11 mei 2004, voor kennisgeving aangenomen.

Naast en alsmede ter uitvoering van het Treasurystatuut is er een "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening voor betalingsverkeer en kredietoperaties" afgesloten met de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG)

Opvragen offerte

In het Treasurystatuut wordt in het artikel over de financiering (aangaan van geldleningen) en belegging aangegeven dat voordat een transactie wordt afgesloten, de gemeente Langedijk offertes dient op te vragen bij verschillende partijen. Gevolg hiervan is dat, in het kader van de rechtmatigheid, wij hieraan dienen te voldoen.

Deze geheel te rechtvaardigen gedragslijn komt vervolgens in het gedrang bij de uitvoering van de opgezette regels in de hierboven aangehaalde raamovereenkomst met de BNG.

Deze overeenkomst geeft namelijk aan dat bij het beleggen en uitzetten van geld wij verplicht zijn om met deze bank "in zee" te gaan, mits er aangetoond kan worden dat wij voor een geheel identieke geldlening/belegging een vast aanbod in handen hebben, waarvan het rendement, op jaarbasis en met inbegrip van de bij dit aanbod eventueel verschuldigde provisies, opslagen en/of kosten, meer dan 0,05 procent gunstiger is dan het door de BNG gedane aanbod.

Navraag bij andere bankinstellingen heeft ons geleerd dat zij al, van te voren, de concurrentie met de BNG niet kunnen aangaan met name op het gebied van de verschuldigde provisie, opslagen en/of kosten. Hierdoor worden dan ook geen offertes afgegeven.

Mede door de gestelde doelstelling in het Treasurystatuut, om het aangaan van financiële risico's tot een aanvaardbare norm te beperken, is de raamovereenkomst met de BNG aangegaan. Gelet op de reacties van de overige bankinstellingen wordt door de BNG altijd een scherp aanbod verstrekt en is het uit financieel, efficiënt en praktisch oogpunt, de financiële markt in ogenschouw nemend, verantwoord om de transactie met de BNG aan te gaan.

Uit rechtmatigheidsoogpunt voldoen wij dan echter niet aan de opvolging van het Treasurystatuut, waarbij offertes van verschillende partijen opgevraagd dienen te worden.

Voorstel

Wij stellen dan ook voor om het Treasurystatuut zodanig aan te passen dat het opvragen van offertes bij verschillende partijen, uit rechtmatigheidsoogpunt, niet meer noodzakelijk is, maar wel altijd tot de mogelijkheden blijft behoren.

Het spreekt voor zich dat wij altijd de marktprijzen van andere banken scherp in de gaten houden.

De raad dient deze aanpassing voor kennisgeving aan te nemen.

Aanpassing

Om tot deze aanpassing te komen dient het Treasurystatuut als volgt gewijzigd te worden:

- de tekst van het vierde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.1 financiering dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtname van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten".

- De tekst van het derde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen , genoemd in artikel 5.2 belegging dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten. Als geldnemer komen uitsluitend in aanmerking de financiële instellingen met tenminste een A-rating van één van de erkende rating-bureau's".

Aan de raad

Langedijk, 16 oktober 2007

Agendanr.:

Onderwerp:

Aanpassing Treasury statuut.

Ter uitvoering van de financiële beheersverordening ex artikel 212 van de gemeentewet is door ons college het Treasury statuut vastgesteld en door de raad voor kennisgeving aangenomen.

Naast en alsmede ter uitvoering van het Treasury statuut is er een "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening voor betalingsverkeer en kredietoperaties" afgesloten met de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG).

Voor een praktische uitvoering van de rechtmatigheidstoets, zijn het Treasury statuut en de Raamovereenkomst echter niet op een juiste wijze op elkaar afgestemd.

Waar het Treasury statuut, voor een goede vergelijking van transacties in het kader van het beleggen en uitzetten van geldmiddelen, offertes vereist van diverse bankinstellingen, is er aan de andere kant de raamovereenkomst met onze huisbankier, die juist aangeeft dat het aangaan van transacties met andere bankinstellingen eerst mogelijk is indien deze partijen kunnen aantonen een gunstiger aanbod te kunnen bieden bij gelijke omstandigheden.

Hoewel wij altijd, doelstelling van het Treasury statuut, bij het aangaan van transacties, een zorgvuldig treasury beheer volgen en door andere bankinstellingen, of middels eigen navraag, geïnformeerd worden over de actuele geldende condities voor het aangaan van transacties, geven de andere bankinstellingen, met name op het gebied van de verschuldigde provisies, opslagen en/of kosten reeds van tevoren aan geen offertes aan te bieden.

Ter voorkoming van het niet verkrijgen van een rechtmatigheidsoordeel inzake de uitvoering van het Treasury statuut stellen wij u voor om de in het hierbij gaande concept besluit vermelde aanpassingen voor kennisgeving aan te nemen. Hierdoor wordt het opvragen van offertes bij verschillende partijen, uit rechtmatigheidsoogpunt, niet meer noodzakelijk, maar blijft het wel altijd tot de mogelijkheden behoren.

Burgemeester en wethouders van Langedijk,

De burgemeester,

Drs. J.F.N. Cornelisse

De secretaris,

E. Annaert

De raad van de gemeente Langedijk;

gelezen het voorstel van burgemeester en wethouders van 11 oktober 2007, nummer 0;

b e s l u i t :

de volgende aanpassing van het Treasury statuut voor kennisgeving aan te nemen:

- de tekst van het vierde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.1 financiering dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten".
- De tekst van het derde aandachtspunt van de richtlijnen inzake het realiseren van de doelstellingen, genoemd in artikel 5.2 belegging dient ingetrokken te worden en te worden vervangen door: "Een transactie wordt afgesloten met in achtneming van de richtlijnen zoals opgenomen in de "Raamovereenkomst voor geïntegreerde dienstverlening" met de Bank Nederlandse Gemeenten. Als geldnemer komen uitsluitend in aanmerking de financiële instellingen met tenminste een A-rating van één van de erkende ratigng-bureau's".

Aldus vastgesteld door de raad der gemeente Langedijk in zijn openbare vergadering van 4 december 2007.

De voorzitter,

De griffier,