

**Treasurystatuut
Hoogheemraadschap
van Delfland
2020**

Inhoud

1	Inleiding	3
2	Wettelijk kader en randvoorwaarden.....	3
2.1	Wet- en regelgeving.....	3
2.2	Randvoorwaarde treasurybeleid	4
3	Doel van het Treasurystatuut	5
3.1	Doel	5
3.2	Algemene missie	5
3.3	Het treasurybeleid	5
3.4	De uitgangspunten voor het risicobeheer van de financieringsfunctie.....	5
4	De inrichting van de treasuryfunctie	5
4.1	Uitvoering	5
4.2	Functiescheiding	6
4.3	Externe controle	6
5	Instrumenten en limieten.....	7
5.1	Instrumenten	7
5.2	Limieten	7
5.2.1	Algemeen.....	7
5.2.2	Uitzetten boven de drempelwaarde voor Schatkistbankieren	7
5.2.3	Alternatief voor Schatkistbankieren	7
6	Vorbereiding, vaststelling en uitvoering van het treasurybeleid	7
6.1	Planning & control cyclus/rapportages	7
6.2	Mandaten	8
6.3	Tussentijdse bijstelling van het beleid	8
7	Toetsing en control	9
7.1	Verslaglegging	9
7.2	Interne controle	9
7.3	Externe controle	9
	Bijlagen	10
	Bijlage I Begrippenkader	
	Bijlage II Beschrijving taken en verantwoordelijkheden in relatie tot de treasuryfunctie	

1 Inleiding

Onder treasury wordt verstaan 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. Dit alles gebeurt uitsluitend ten dienste van de publieke taken van Delfland.

Het Treasurystatuut heeft tot doel een formeel kader te scheppen waarbinnen de financieringsactiviteiten van Delfland plaatsvinden en wordt door de VV vastgesteld.

In het Treasurystatuut 2020 wordt inzicht gegeven in de inrichting en borging van de financieringsfunctie, de uitgangspunten van het risicobeheer van de financieringsfunctie, en de richtlijnen en limieten voor de uitvoering van de financieringsfunctie. In het Treasurystatuut wordt tevens het beleidskader vastgelegd met betrekking tot de uitvoering van de treasuryfunctie.

Het huidige Treasurystatuut 2016 (vastgesteld door de verenigde vergadering op 24 september 2015) is geactualiseerd en wordt vervangen door het Treasurystatuut 2020.

De actualisatie betreft met name redactionele aanpassingen ten aanzien van functionamen, toelichtingen op begrippen en het laten vervallen van tekst over binnen Delfland niet van toepassing zijnde treasuryhandelingen.

Met het vaststellen van het Treasurystatuut 2020 voldoet Delfland aan de verplichtingen zoals opgenomen in de Verordening Beleids- en verantwoordingsfunctie Delfland.

Leeswijzer

In het Treasurystatuut wordt in hoofdstuk 2 ingegaan op het wettelijk kader en de randvoorwaarden voor treasury. In hoofdstuk 3 zijn de doelstellingen van de treasuryfunctie van het waterschap geformuleerd. In hoofdstuk 4 zijn deze vervolgens nader uitgewerkt in de inrichting van de treasuryfunctie. In hoofdstuk 5 zijn de instrumenten en limieten van het treasurybeleid beschreven. Hoofdstuk 6 behandelt de voorbereiding, vaststelling en uitvoering van het treasurybeleid. Tot slot komen in hoofdstuk 7 de administratieve organisatie en interne controle van de treasuryfunctie aan de orde. Daarbij ligt het accent op de eenduidigheid betreffende de verdeling van de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden.

2 Wettelijk kader en randvoorwaarden

2.1 Wet- en regelgeving

Verordening Beleids- en Verantwoordingsfunctie Delfland

De Verordening Beleids- en Verantwoordingsfunctie is een uitwerking van artikel 108 van de Waterschapswet. In deze verordening worden de kaders geschetst waaraan het Treasurystatuut moet voldoen. De Verordening Beleids- en Verantwoordingsfunctie wordt door de VV vastgesteld en iedere vier jaar geactualiseerd.

Wet Hof

In de Wet houdbare overheidsfinanciën (Wet Hof) zijn de Europese normen opgenomen voor de hoogte van de overheidsschuld en de jaarlijkse groei van de overheidsschuld waaronder de schulden en financieringstekorten van gemeenten, provincies en waterschappen.

Wet Fido

In de Wet Financiering Decentrale Overheden (Wet FIDO) zijn kaders gesteld voor een verantwoorde, prudente en professionele inrichting en uitvoering van de treasuryfunctie van de decentrale overheden. De belangrijkste doelstellingen van deze wet zijn: het bevorderen van een solide financiering en kredietwaardigheid van de decentrale overheden, het beheersen van renterisico's en het vergroten van transparantie.

Ufdo

In de Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden (Ufdo) zijn de percentages voor de kasgeldlimiet en de renterisiconorm opgenomen en zijn de bepalingen uit de wet Fido verder uitgewerkt.

Ruddo

In de Regeling uitzetting derivaten decentrale overheden (Ruddo) zijn de normen met betrekking tot kredietwaardigheid vastgelegd, waaraan de partijen waar decentrale overheden middelen willen uitzetten, moeten voldoen.

Regeling schatkistbankieren decentrale overheden

In deze regeling is het principe opgenomen dat publiek geld de schatkist niet eerder verlaat dan noodzakelijk is voor de uitoefening van de publieke taak. De deelnemers houden hun overvloedige geldmiddelen verplicht aan bij het ministerie van Financiën. In de regeling is opgenomen dat deelnemers tot een drempelbedrag uitgezonderd zijn van schatkistbankieren. Dit drempelbedrag bedraagt 0,75% van het totaal van de exploitatiebegroting.

2.2 Randvoorwaarde treasurybeleid

Het Treasurystatuut volgt de kwalitatieve randvoorwaarde uit de wet Fido dat het bankieren met winstoogmerk door decentrale overheden niet is toegestaan. Het aangaan van leningen, het verlenen van garanties en het verstrekken van geldleningen, zijn alleen toegestaan voor de uitoefening van de publieke taak en dus niet voor het behalen van financieel rendement. Dit geldt ook voor garanties die door Delfland aan verbonden partijen worden verstrekt. In de nota Borgtocht/verstrekken geldleningen zijn de voorwaarden voor garantstellingen beschreven.

In de 'Nota verbonden partijen' zijn het kader en het beleid van Delfland ten aanzien van verbonden partijen verder uitgewerkt

Instrumenten treasury

In verband met de vereisten van de Wet FIDO zijn er twee uitwerkingen op het gebied van Treasury.

Ten eerste het onderhavige Treasurystatuut waarin de kaders van de treasuryfunctie worden aangegeven. Het Treasurystatuut maakt zowel vooraf als achteraf een objectieve en transparante verantwoording mogelijk over het gevoerde treasurybeleid.

Daarnaast wordt jaarlijks de paragraaf financiering in zowel de programmabegroting als in de jaarrekening opgenomen. In de programmabegroting worden in de paragraaf financiering de specifieke beleidsvoornemens op het gebied van treasury besproken en in de jaarrekening wordt in de paragraaf financiering verantwoording afgelegd over de uitvoering van het gevoerde treasurybeleid.

3 Doel van het Treasurystatuut

3.1 Doel

Het Treasurystatuut (hierna: statuut) heeft tot doel een formeel kader te scheppen waarbinnen de financieringsactiviteiten van Delfland moeten plaatsvinden.

Het statuut is een "levend" document en er moet regelmatig worden gecontroleerd of de inhoud nog aansluit bij de omstandigheden. Veranderingen in de wet- en regelgeving kunnen leiden tot aanpassing van het statuut.

3.2 Algemene missie

De missie van het Hoogheemraadschap van Delfland is zorgen voor droge voeten en voldoende en schoon water, nu en in de toekomst. Het financieel beleid ondersteunt de realisatie van deze missie. Voor het uitvoeren van de taken van Delfland moet de benodigde liquiditeit op korte en lange termijn worden gewaarborgd.

3.3 Het treasurybeleid

De doelstellingen van het treasurybeleid zijn:

- 1 Het verkrijgen en handhaven van toegang tot de (Europese) geld- en kapitaalmarkten tegen de scherpst mogelijke condities;
- 2 Het beschermen van de organisatie tegen ongewenste financiële risico's, zoals rente,- koers,- liquiditeit,- en kredietrisico's;
- 3 Het minimaliseren van de interne (verwerkingskosten) en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en de financiële posities;
- 4 Het realiseren van een efficiënte en controleerbare treasuryfunctie binnen de organisatie;
- 5 Het tijdig beschikbaar hebben van betrouwbare informatie aangaande de treasury;
- 6 Het continu voldoen aan de wettelijke vereisten aangaande treasury, zoals onder meer opgenomen in de Wet Fido en Ruddo en de daarbij behorende uitvoeringsregelingen.

3.4 De uitgangspunten voor het risicobeheer van de financieringsfunctie

Om financiële risico's worden zo veel mogelijk te beperken worden de volgende uitgangspunten gehanteerd:

- 1 Ten aanzien van financieringen wordt een spreiding van toekomstige renterisico's bevorderd opdat ook in de toekomst kan worden ingespeeld op ontwikkelingen op het gebied van het aantrekken en uitzetten van financieringen. Dit op zodanige wijze dat wordt voldaan aan de renterisiconorm conform de eisen uit de wet FIDO en met een niet meer dan strikt noodzakelijke blootstelling aan rentebewegingen;
- 2 De inkomende en uitgaande geldstromen worden geoptimaliseerd door het matchen van inkomsten en uitgaven in de loop van het jaar;
- 3 Voor het inzicht in het verloop van de inkomsten en uitgaven wordt een liquiditeitsprognose gemaakt die minimaal één keer per maand wordt geactualiseerd¹;
- 4 Op basis van het verloop van de geactualiseerde liquiditeitsprognose worden benodigde gelden aangetrokken;
- 5 Het gebruik van derivaten is niet toegestaan binnen het Hoogheemraadschap van Delfland.
- 6 Delfland neemt deel aan het verplichte schatkistbankieren boven de wettelijk vastgestelde norm voor schatkistbankieren
- 7 Uitzettingen van tijdelijke overschotten onder de wettelijke vastgestelde norm voor schatkistbankieren worden niet gedaan.

4 De inrichting van de treasuryfunctie

4.1 Uitvoering

De VV stelt het Treasurystatuut vast en delegeert aan het college van dijkgraaf & hoogheemraden (D&H) de uitvoering van het treasurybeleid binnen de kaders van de

¹ De liquiditeitsprognose wordt uitsluitend voor treasurydoeleinden opgesteld en toegepast.

begroting. Vervolgens verleent D&H mandaat en volmacht aan de secretaris-directeur voor het doen van concrete treasuryactiviteiten zoals het aantrekken van financieringen. De secretaris-directeur verleent hiervoor weer ondermandaat en substitutievolmacht aan de directeur Bedrijfsvoering.

4.2 Functiescheiding

Om het risico op misbruik te beheersen wordt functiescheiding toegepast. In bijlage II worden de taken en verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie beschreven. Naast de externe controle aan het einde van het proces vindt ook tijdens de processen interne controle plaats naar de juistheid en rechtmatigheid. Het belangrijkste deel van de controle vindt dan ook intern plaats.

Voor het daadwerkelijk aantrekken van liquide middelen is goedkeuring vereist van de teamleider Financiën en de directeur Bedrijfsvoering. Hiermee is het vierogenprincipe in het proces gewaarborgd.

4.3 Externe controle

De controle op de uitvoering van het treasurybeleid door de accountant vindt plaats in het kader van de reguliere controle op de jaarstukken. Hiermee strekt de controle van de accountant zich uit over het gehele uitvoeringstraject.

In de Waterschapswet (art.109) is bepaald dat het algemeen bestuur bij verordening regels vaststelt voor de accountantscontrole. De invulling van de accountantscontrole is in de Controleverordening 2013 Hoogheemraadschap van Delfland beschreven.

5 Instrumenten en limieten

5.1 Instrumenten

Voor het uitvoeren van transacties heeft Delfland de volgende instrumenten ter beschikking:

- 1 rekeningcourantfaciliteiten;
- 2 kasgeldleningen²;
- 3 vaste geldleningen³;
- 4 internationale financieringsprogramma's⁴;
- 5 schatkistbankieren.

5.2 Limieten

Bij het gebruik van de bovenstaande instrumenten moet Delfland in ieder geval voldoen aan de onderstaande richtlijnen.

5.2.1 Algemeen

- 1 Geld wordt uitsluitend opgenomen op basis van een recente liquiditeitsprognose en een actuele rentevisie;
- 2 De in de begroting vastgestelde renterisiconorm mag niet worden overschreden;
- 3 De rentevisie van Delfland is gebaseerd op informatie opgevraagd bij gezaghebbende instanties;
- 4 Deelnemingen zijn uitgesloten, behalve voor zover deze samenhangen met de uitoefening van de publieke taak;
- 5 Voor het aantrekken van gelden wordt bij ten minste 3 partijen een offerte opgevraagd.

5.2.2 Uitzetten boven de drempelwaarde voor Schatkistbankieren

Verplicht Schatkistbankieren

1. Overtollige liquide middelen (boven de drempelwaarde) van Delfland mogen alleen in rekening-courant en via deposito's bij de schatkist worden aangehouden. Hierop zijn bij wet enkele uitzonderingen toegestaan die hieronder bij 'Alternatief voor Schatkistbankieren' zijn toegelicht.
2. De drempelwaarde voor Delfland is gelijk aan 0,75% van het begrotingstotaal tot € 500 mln., plus 0,2% voor de begrotingsomvang boven € 500 mln.
3. De Intradaglimiet van de schatkistbankierenwerkrekening bedraagt indicatief 10% van de begrotingsomvang;
4. Uitzettingen worden afgestemd op de bestaande financiële positie, de liquiditeitsplanning en de rentevisie. Daarnaast worden uitzettingen voldoende gespreid in looptijden.

5.2.3 Alternatief voor Schatkistbankieren

Als alternatief voor het aanhouden van overtollige middelen bij de schatkist kunnen decentrale overheden bij de uitoefening van de treasuryfunctie kiezen om:

1. In te zetten om schulden af te lossen;
2. Aan medeoverheden uit te lenen indien geen sprake is van een (verticale) toezichtrelatie tussen de betrokken decentrale overheden.

6 Voorbereiding, vaststelling en uitvoering van het treasurybeleid

6.1 Planning & control cyclus/rapportages

Delfland gebruikt de jaarlijkse P&C-cyclus voor het vaststellen van de invulling van het treasurybeleid, voor het afleggen van verantwoording over het uitgevoerde treasurybeleid en

² Renterisico's op de netto vlottende schuld zijn begrensd tot de normen van de kasgeldlimiet van de Wet FIDO

³ Renterisico's op de vaste schuld zijn begrensd tot de normen van de renterisiconorm van de Wet FIDO

⁴ Dit betreft (project)financieringsovereenkomsten van de Europese Investeringsbank.

voor bijstelling van het beleid gedurende het jaar. De P&C-cyclus kent een aantal sturings- en rapportagedocumenten, die gedurende het jaar worden opgesteld.

Deze documenten zijn:

- 1 Kadernota: voorafgaand aan de vaststelling van de begroting behandelt de VV de Kadernota die betrekking heeft op het komende begrotingsjaar, alsmede de vier daarop volgende jaren. De Kadernota bevat een meerjarenraming, waarin de langetermijnontwikkelingen worden geanalyseerd en doorgerekend. Dit analyseren en doorrekenen dient ook te gebeuren voor de liquiditeitsplanning en de risicoanalyse. De Kadernota vormt de basis voor de verdere begrotingsprocedure;
- 2 Programmabegroting en meerjarenraming: in het najaar wordt de programmabegroting voor het komende begrotingsjaar, inclusief een meerjarige doorkijk opgesteld, waarin in de verplichte paragraaf financiering de voorgenomen invulling van het treasurybeleid is opgenomen. De uitvoering van het treasurybeleid wordt vastgesteld door de VV. Op basis van verstrekte mandaten worden transacties uitgevoerd.
- 3 Jaarrekening: in de jaarrekening, die geldt als de verantwoording van de uitvoering van het (financiële) beleid, is een paragraaf financiering opgenomen. In deze paragraaf wordt het uitgevoerde treasurybeleid verantwoord. De verschillen ten opzichte van het voorgenomen beleid worden verklaard.
- 4 Bestuursrapportage: in de tussentijdse bestuursrapportage is een paragraaf financiering opgenomen. In deze rapportage wordt op voortgang en afwijking gerapporteerd.

De paragraaf financiering bevat in de programmabegroting en de jaarrekening minimaal de volgende onderwerpen:

- De algemene interne en externe ontwikkelingen die van invloed zijn op de treasuryfunctie;
- De afwijkingen ten opzichte van de het in de meerjarenraming verwoorde beleid;
- De ontwikkeling en de realisatie van de renterisiconorm en de kasgeldlimiet;
- Het risicobeleid: analyse van de risico's met betrekking tot het uit te voeren treasurybeleid;
- De liquiditeitsprognose en de financieringsbehoefte;
- De rentekosten en rente-opbrengsten verbonden aan de financieringsfunctie;
- De ontwikkeling van de rente (rentevisie).

In aanvulling op de paragraaf financiering wordt in het jaarverslag en de begroting, conform de bij ministeriële regeling gestelde regels, het EMU-saldo van het waterschap gespecificeerd in de paragraaf betreffende het EMU-saldo (art. 4.22 Waterschapsbesluit).

6.2 Mandaten

Voor de uitoefening van de treasuryfunctie zijn onderstaande juridische bevoegdheden van toepassing.

Het mandaat wordt verleend tot aan de berekende financieringsbehoefte in de paragraaf Financiering van de vastgestelde programmabegroting van enig jaar. Hierin wordt ook eventuele herfinanciering meegenomen.

Actie	Delegatie aan	Mandaaat en volmacht aan	Ondermandaat/substitutievolmacht aan
Aantrekken van geld-en kapitaalmarkttransacties	D & H	Secretaris-directeur	Directeur bedrijfsvoering
Het aangaan en wijzigen van rekening-courantovereenkomsten	D & H	Secretaris-directeur	Directeur bedrijfsvoering

6.3 Tussentijdse bijstelling van het beleid

Het Treasurystatuut wordt minimaal een keer per vier jaar geactualiseerd, of eerder indien noodzakelijk als gevolg van veranderde wet- en regelgeving. Elke actualisatie wordt aan de VV voorgelegd ter vaststelling.

7 Toetsing en control

7.1 Verslaglegging

Essentieel onderdeel van de vastgestelde planning- en controlcyclus is dat verantwoording over het gevoerde treasurybeleid wordt afgelegd in de daartoe bedoelde verantwoordingsdocumenten.

7.2 Interne controle

Controle op de uitvoering van het beleid vindt plaats middels de procedures van de administratieve organisatie zoals bedoeld in artikel 108 lid 1 en 2 van de Waterschapswet en artikel 2 van de Controleverordening Delfland. De uitvoering van het beleid wordt getoetst en verantwoord in de paragraaf financiering in de jaarrekening.

7.3 Externe controle

De toetsing van de rechtmatigheid van de uitvoering van het treasurybeleid is onderwerp van de reguliere controle van de accountant. Opdrachtgever voor de externe controle is de VV.

Aan Provinciale Staten van Zuid-Holland wordt jaarlijks de door de VV vastgestelde jaarrekening toegezonden, waarin is opgenomen:

- 1 het begrotingstotaal bij aanvang van het verslagjaar;
- 2 de kasgeldlimiet bij aanvang van het verslagjaar;
- 3 de gemiddelde netto vlottende schuld in elk van de kalenderkwartalen van het verslagjaar;
- 4 de stand van de vaste schuld bij aanvang van het verslagjaar;
- 5 de renterisiconorm bij aanvang van het verslagjaar;
- 6 het renterisico op de vaste schuld over het verslagjaar.

Aan het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt driemaandelijks een opgave gestuurd van de stand van het EMU-saldo op een voor het Centraal Bureau voor de Statistiek te bepalen wijze.

Bijlagen

Bijlage I Begrippenkader

In onderstaande begrippenlijst worden enkele specifieke begrippen verklaard.

EMU saldo

Het EMU-saldo betreft het vorderingensaldo op transactiebasis van de gehele sector overheid, met inbegrip van de centrale overheid, de sociale fondsen en de lokale overheden. De norm voor het EMU-saldo is 3% van het Bruto Binnenlands Product, zoals vastgelegd in artikel 104C en Protocol nr. 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie (Wet Fido artikel 1, lid j).

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. Derivaten worden onder andere gebruikt om renterisico's af te dekken en financieringskosten te minimaliseren.

Deelneming

Het financieel belang van een onderneming in een andere onderneming.

Drempelwaarde

Het maximale bedrag aan overtollige middelen dat een decentrale overheid buiten de schatkist mag houden. De drempelwaarde bedraagt 0,75% van het begrotingstotaal tot een bedrag van € 500 miljoen plus 0,2% van het meerdere boven € 500 miljoen.

Financiering

Het aantrekken van benodigde financiële middelen.

Intradaglimiet

Het maximum bedrag dat gedurende de dag rood mag worden gestaan op de (tussen)rekening, die het openbaar lichaam aanhoudt bij een bank, via welke de aanzuivering dan wel de afoming van de tussenrekening ten laste dan wel ten gunste van de rekening-courant, plaatsvindt.

Kasgeldlimiet

De kasgeldlimiet is het maximale bedrag dat aan kort geld (looptijd korter dan 1 jaar) mag worden aangetrokken. Door de kasgeldlimiet worden de renterisico's beperkt op de korte schuld (netto vlottende schuld).

In de uitvoeringsregeling van de wet Fido is de kasgeldlimiet voor waterschappen vastgesteld op een bedrag ter grootte van 23% van het begrotingstotaal (=het totaal van de bruto kosten uit de primaire begroting) bij aanvang van het jaar. Voor de kasgeldlimiet geldt een minimumbedrag van € 300 000 conform de wet Fido.

Schatkistbankieren

Het verplicht uitzetten bij het Rijk van overtollige middelen boven een vastgestelde grens. Onder deze grens mogen overtollige middelen vrij worden uitgezet.

Kredietrisico

De risico's op een waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van de verplichtingen door de tegenpartij.

Koersrisico

De risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat de financiële activa van een organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen.

Liquiditeitsplanning

Een korte termijn (<1 jaar) overzicht van verwachte inkomsten en uitgaven ter bepaling van het moment van aantrekken van een lening.

Liquiditeitsprognose

Een lange termijn (>1 jaar) overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld naar aard en tijdseenheid.

Netto vlottende schuld

Het gezamenlijk bedrag van:

- a) de opgenomen gelden met een oorspronkelijk rentetypische looptijd korter dan één jaar;
- b) de schuld in rekening-courant;
- c) de voor een termijn van korter dan één jaar ter bewaring in kas gestorte gelden van derden;
- d) overige geldleningen die geen ondedeel uitmaken van de vaste schuld; verminderd met het gezamenlijk bedrag van:
 - de contanten in kas;
 - de tegoeden in rekening-courant;
 - de overige uitstaande gelden met een rentetypische looptijd van korter dan een jaar.

Openbare lichamen

Provincies, gemeenten, waterschappen, regio's als bedoeld in artikel 21, eerste lid van de Politiewet, lichamen ingesteld met toepassing van de Wet gemeenschappelijke regelingen, die bevoegd zijn tot het aangaan, garanderen en verstrekken van geldleningen en door de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksaangelegenheden en van Financiën aan te wijzen andere bij wet ingestelde lichamen en organen.

Paragraaf Financiering

Deze is in de programmabegroting en in de jaarrekening opgenomen waarbij het geplande c.q. gerealiseerde treasurybeheer wordt weergegeven.

Renterisico

Het gevaar van onvoorziene veranderingen van de (financiële) resultaten van het waterschap door wijzigingen in het rentetarief.

Renterisiconorm

Doel van deze norm is om het renterisico te beheersen bij herfinanciering van vaste schuld (looptijd van één jaar of langer). Hoe meer de aflossing van de schuld in de tijd wordt gespreid, hoe minder de begroting gevoelig wordt voor renteschokken bij herfinanciering. In de 'Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden' is de renterisiconorm voor de waterschappen vastgesteld op 30% van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar. Voor de renterisiconorm geldt een minimumbedrag van 2.500.000 euro (artikel 2, lid 3 van de wet Ufdo).

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 (rentevaste periode).

Rentevisie

Toekomstverwachting over de renteontwikkeling.

Richtlijn

Een bindend voorschrift c.q. aanwijzing met betrekking tot een te volgen handelswijze.

Toezichthouder

De provincie die op grond van het reglement van het waterschap is belast met het toezicht op de begroting.

Treasurybeheer

Dit omvat de daadwerkelijke uitvoering van het treasurybeleid binnen de kaders van het Treasurystatuut.

Treasurybeleid

Dit beleid bestaat uit de uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en voorwaarden, de organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie. Het treasurybeleid is uitgewerkt in het Treasurystatuut en wordt opgenomen in de P&C cyclus.

Treasuryfunctie

Treasury is 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. Dit alles uitsluitend ten dienste van de publieke taken.

Treasurystatuut

Het document waarin de uitgangspunten, doelstellingen, beleid en uitvoering van het treasurybeleid zijn vastgelegd.

Uitzetting

Het tijdelijk toevertrouwen van liquiditeiten aan derden tegen vooraf overeengekomen condities en bedingen. Kortlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode tot één jaar en langlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode van een jaar of langer.

Vaste schuld

Het gezamenlijk totale bedrag van de schuld uit hoofde van de geldleningen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer en de voor een termijn van één jaar of langer ontvangen waarborgsommen.

Valutarisico's

De risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat op een bepaald moment de waarde van de vreemde valutastromen, uitgedrukt in eigen valuta, afwijkt van hetgeen werd verwacht op het beslismoment.

Bijlage II Beschrijving taken en verantwoordelijkheden in relatie tot de treasuryfunctie

Functionaris / Gremium	Verantwoordelijkheden/taken
De verenigde vergadering	• Het vaststellen van treasurydoelstellingen, het treasurybeleid, beleidskaders en limieten zoals opgenomen het vaststellen van de de paragraaf Financiering in de begroting en het jaarverslag; • Het houden van toezicht op het treasurybeleid en de uitvoering hiervan; • Het vaststellen van het Treasurystatuut.
Dijkgraaf en Hoogheemraden	• Het (laten) uitvoeren van het treasurybeleid (formele verantwoordelijkheid); • Het rapporteren aan de VV over de uitvoering van het treasurybeleid.
De concern-controller	• Het bewaken van de kwaliteit van de treasuryprocessen; • Het controleren van de volledigheid en betrouwbaarheid van de informatievoorziening van de treasuryfunctie en hierover indien nodig rapporteren aan het D&H.
De budgethouders (teamleiders)	• Het zorgdragen voor het tijdig aanleveren van betrouwbare operationele informatie over toekomstige geldstromen aan de afdeling verantwoordelijk voor het financiële taakveld; • Het fiatieren van betalingen en ontvangsten, ten laste c.q. ten gunste van hun budgetten.
Secretaris-directeur/directeur Bedrijfsvoering	• Het laten uitvoeren van de aan haar/hem (onder)gemandateerde treasuryactiviteiten conform het Mandaatbesluit; • Het zorgdragen voor juiste verantwoording van de uitvoering van de door haar/hem (onder)gemandateerde treasuryactiviteiten; • Het rapporteren aan D&H en de concerncontroller over de uitvoering van het treasurybeheer; • Het afleggen van verantwoording aan D&H.
Teamleider Financiën	• Is verantwoordelijk voor het opzetten van administratieve organisatorische (AO/IC) en richtlijnen op het gebied van treasury; • Het afleggen van verantwoording aan de secretaris-directeur/directeur Bedrijfsvoering over de uitvoering van de aan hem/haar (onder)gemandateerde activiteiten • Het zorgdragen voor het uitvoeren van de treasuryactiviteiten conform het Treasurystatuut. • Het evalueren en als gevolg daarvan (eventueel) bijstellen van het treasurybeleid (ter vaststelling door de VV);
Sr. Beleidsadviseur Financiën	• Het aantrekken en uitzetten van gelden in het kader van het saldo- en liquiditeitenbeheer; • Het beheren van de geldstromen; • Het opstellen en maandelijks actualiseren van de liquiditeitsprognose; • Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële instellingen; • Het afsluiten van financiële contracten voortvloeiend uit bovenstaande deelfuncties; • Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties en het doorgeven hiervan aan de Financiële Eenheid;

	• Het afleggen van verantwoording aan de teamleider financiën over de uitvoering van de treasury activiteiten; • Het voorbereiden van beleidsvoorstellen op treasurygebied; • Het adviseren van afdelingen/sectoren over de financiële gevolgen van hun activiteiten en projecten; • Rapportages aan CBS/Provincies.
Financiële Eenheid	• Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen; • Het afhandelen van contante en girale betalingsverkeer; • Het rapporteren aan de secretaris-directeur/directeur Bedrijfsvoering belast met controle over de uitvoering van de aan hem/haar (onder)gemandateerde activiteiten.
De externe accountant	• Het in het kader van haar reguliere controletaak adviseren en controleren omtrent de feitelijke naleving van het Treasurystatuut.