

Uitvoeringsbesluit - Treasury - 2024

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

Van dit Uitvoeringsbesluit-Treasury-2024 maken 3 bijlagen deel uit, te weten:

- ***bijlage 1: Verklaring omtrent in het Treasurystatuut c.q. het Uitvoeringsbesluit gehanteerde BEGRIPPEN;***
- ***bijlage 2: VERANTWOORDELIJKHEDEN in het kader van treasury bij gemeente Zwolle;***
- ***bijlage 3: BEVOEGDHEDEN in het kader van treasury bij gemeente Zwolle.***

In dit uitvoeringsbesluit is steeds, geel gemerkt, aangegeven hetgeen met het Treasurystatuut-2024 door de raad is vastgesteld. Vervolgens geeft ons College van B&W hieraan nadere invulling c.q. geeft zij weer hoe uitvoering van het bepaalde zal geschieden.

Definitie

TREASURY is het sturen en beheersen, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

Sturen is het proces waarbij het college van B&W richting geeft aan het realiseren van de doelstellingen voor de treasuryfunctie, die de raad heeft vastgesteld.

Beheersen betreft het stelsel van maatregelen, systemen en processen waardoor het college zorg draagt voor het blijvend realiseren van de vastgestelde treasurydoelen.

Verantwoorden houdt in dat het college van B&W rekenschap aflegt over de uitkomsten van de opgedragen treasurytaken en over het gebruik van de gedelegeerde bevoegdheden daarvoor.

Toezicht houden is de controlerende activiteit die de gemeenteraad uitoefent om de resultaten van het treasurybeleid te kunnen beoordelen.

Juridische samenhang

Het wettelijk kader op grond waarvan de treasuryfunctie uitvoering behoeft, is vastgelegd in:

- de Wet Financiering Decentrale Overheden (FIDO);
- het Besluit leningsvoorwaarden decentrale overheden;
- de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden
- de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (RUDDO).

Artikel 11 van FIDO verwijst naar de Gemeentewet. Op grond van artikel 212 van de Gemeentewet stelt de gemeenteraad een Verordening op de uitgangspunten voor het financieel beleid alsmede voor het financieel beheer en voor de inrichting van de financiële organisatie van een gemeente, vast.

Artikel 18 van de Financiële Verordening van de gemeente Zwolle luidt:

Datum

April 2024

Ons kenmerk

ZWFI0324-0001

1. Burgemeester en wethouders dragen bij de uitoefening van de financieringsfunctie zorg voor een juiste uitvoering van de richtlijnen zoals vastgesteld in het door de raad vastgestelde Treasurystatuut.
2. Het Treasurystatuut wordt periodiek geëvalueerd en geactualiseerd wanneer dit wet technisch noodzakelijk blijkt.

FIDO spreekt van “prudent karakter” en “niet zijn gericht op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico”.

“Prudent karakter” betekent voor ons dat sprake moet zijn van voldoende kredietwaardigheid van de tegenpartij bij uitzettingen en een zo beperkt mogelijk marktrisico, zodanig dat in de toekomst deze keuze rationeel is te herleiden.

“Niet zijn gericht op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico” betekent voor ons dat bankieren, zoals het bewust aantrekken van gelden, uitsluitend met het doel deze uit te zetten tegen een hoger rentepercentage, niet is toegestaan.

Elke vier jaar bezien we of het Treasurystatuut aanpassing aan de actualiteit behoeft. Het (herzien) Treasurystatuut leggen we ter vaststelling aan de gemeenteraad voor.

Artikel 1: Uitgangspunten

Het college draagt zorg voor:

1. Een risicomijdende uitvoering van de Treasuryfunctie binnen de kaders van hiervoor, onder juridische samenhang, aangehaalde wet- en regelgeving.
2. Het verzekeren van een duurzame toegang tot de financiële markten.
3. Het tijdig aantrekken van voldoende financieringsmiddelen teneinde het in de jaarlijkse begroting vastgelegde beleid te kunnen uitvoeren (= beschikbaarheid).
4. Het beheersen van de risico's verbonden aan de treasuryfunctie (= risico-minimalisatie).
5. Het beperken van de rentekosten van leningen en het bereiken van voldoende rendement op overtollige middelen (= rente-optimalisatie).
6. Het beperken van de interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheer van de geldstromen en financiële posities (= kosten-minimalisatie).

Organisatie van de Treasuryfunctie leggen we uitvoerig vast. Betrokken functionarissen worden geacht zich bewust te zijn van de risico's die gepaard gaan met het beheer van de financiële geldstromen van onze gemeente. Zij dienen bij hun handelen in dezen het, met het Treasurystatuut vastgestelde, adagium: “risicomijdend”, in acht te nemen.

De treasuryfunctionaris dient minimaal een financieel/administratieve hbo-opleiding te hebben afgerond, en vakgerichte training(en)/cursus(sen) te hebben gevolgd.

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

Door uitvoering en administratieve vastlegging van treasury-activiteiten te scheiden waarborgen we dat we treasury rechtmatig, juist, tijdig en volledig uitvoeren.

Bevoegdheden worden, via de hiërarchische lijn, vergaand gemandateerd opdat een vlotte uitvoering van de treasury-activiteiten en de administratieve vastlegging daarvan mogelijk is.

Uitvoering:

Met het vaststellen van de begroting, inclusief de Treasuryparagraaf, draagt de gemeenteraad ons College van B&W op het treasurybeleid, op basis van het Treasurystatuut, zo efficiënt mogelijk uit te (doen) voeren. In dat kader oefent ons college de bevoegdheid uit tot, onder anderen:

- transacties teneinde continue te voorzien in de financieringsbehoefte van (investeringen van) de gemeente;
- het financieren van de vermogensbehoefte die voortvloeit uit toegezegde en/of lopende leningen aan derden;
- het uitzetten van (tijdelijk) overtollige financieringsmiddelen;
- het verstrekken van gemeentegaranties in het kader van de publieke taak;
- het innemen van de achtervangpositie op door het Waarborgfonds Sociale Woningbouw gegarandeerde geldleningen aan woningcorporaties.

De wijze waarop we het treasurybeleid concreet invullen, beschrijven we jaarlijks in een Treasuryplan. Het Treasuryplan bevat de meest recente liquiditeitsprognose alsmede bedrijfs- en financiële marktgegevens en op basis hiervan worden concrete treasury-acties geformuleerd voor het komende kalenderjaar. Het Treasuryplan komt tot stand onder verantwoordelijkheid van de wethouder Financiën en wordt uiterlijk in april van enig jaar vastgesteld door ons College van B&W.

Met de vaststelling van het Treasuryplan draagt ons College van B&W de uitvoering van het treasurybeleid op aan de directie met de bevoegdheid tot het verlenen van ondermandaat via de hiërarchische lijn aan de Treasurer.

In dit kader stelt de directie een Treasurycomité samen onder voorzitterschap van de directeur-financiën. Dit Treasurycomité bereidt het Treasuryplan voor en ziet overigens toe op een correcte uitvoering van de treasury-activiteiten.

De Treasurer meldt alle (voorgenomen) financieringstransacties met een looptijd vanaf 1 jaar aan de wethouder Financiën en aan de leden van het Treasurycomité. Indien wethouder Financiën en/of tenminste één lid van het Treasurycomité daartoe de wens kenbaar maakt, vindt mondeling overleg omtrent een (voorgenomen) transactie(s) plaats.

Omtrent de daadwerkelijke uitvoering van elke transactie rapporteert de Treasurer aan de wethouder Financiën en aan het Treasurycomité. Voorkomende afwijkingen van het Treasuryplan rapporteert de directie, via de wethouder Financiën, met redenen omkleed, aan ons College van B&W.

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

Bij de uitvoering van treasury-activiteiten dient, met name, de Treasurer contacten te onderhouden met vele partijen opdat een voortdurende toegang tot financiële markten voor onze gemeente is gewaarborgd. Hij dient daartoe zorg te dragen voor spreiding in de contacten en waar mogelijk, zonder andere relevante bepalingen (bijvoorbeeld: kiezen voor de economisch meest voordelige offerte) te zeer geweld aan te doen, spreiding in de partijen waarmee we transacties daadwerkelijk aangaan.

Administratieve organisatie / Interne controle.

Treasury dient z'n weerslag te vinden in een volledige en correcte administratie, vastgelegd in de administratieve organisatie. De administratie bevat daarnaast ook maatregelen voor interne controle teneinde daarmee te bewerkstelligen en te bevestigen dat de uitvoering van de treasuryfunctie conform de gestelde regels geschiedt. Een en ander betekent dat de administratieve organisatie en de interne controle moeten waarborgen dat:

- de uitvoering van de treasuryfunctie rechtmatig en doelmatig verloopt;
- de treasury-activiteiten adequaat worden uitgevoerd en vastgelegd;
- de risico's worden beheerst;
- de volledigheid, juistheid en tijdigheid van de informatie verzekerd is.

Concreet betekent dit dat procedures worden opgesteld ten aanzien van:

- het opstellen van het Treasuryplan, de Treasuryparagraaf en de periodieke rapportages;
- het aantrekken en verstrekken van geldleningen;
- het afsluiten van derivatentransacties;
- het verlenen van garanties en waarborgen;
- het betalingsverkeer, incl. het reguleren van saldi;
- het uitvoeren van interne controles op de treasury-activiteiten.

Bij het inrichten van de administratieve organisatie c.q. het opstellen van de procedures, nemen we de volgende uitgangspunten in acht:

- Verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden leggen we vast; in voorkomend geval middels mandaat-besluiten via de hiërarchische lijn. Betreffende verantwoordelijkheden, taken en bevoegdheden zijn weergegeven in bijlagen bij dit uitvoeringsbesluit.
- Alle treasury-activiteiten worden uitgevoerd door de Treasurer of diens plaatsvervanger, onder verantwoordelijkheid van het afdelingshoofd Financiën/ZWFI.
- De verantwoordelijkheid voor het tijdig factureren is opgedragen aan de afdeling die de inkomsten in de exploitatie verantwoordt.
- Uitvoeren van invorderingsmaatregelen is opgedragen aan de afdeling Financiën en valt onder verantwoordelijkheid van het afdelingshoofd Financiën/ZWFI.
- Het beheer van de chartale geldkassen van onze gemeente geschiedt onder verantwoordelijkheid van het afdelingshoofd Financiën/ZWFI.
- Betalingen worden door de Treasurer (1^e handtekening) of diens plaatsvervanger en door het afdelingshoofd Financiën/ZWFI (2^e handtekening) of diens plaatsvervanger, ondertekend. De plaatsvervangers worden als zodanig aangewezen door het

Datum

April 2024

Ons kenmerk

ZWFI0324-0001

afdelingshoofd Financiën/ZWFI, daartoe gemandateerd door ons College van B&W.

- Jaarlijks bepaalt treasury de renteomslagpercentages conform de voorschriften uit de BBV-richtlijnen en wordt dit door het college van B&W bekrachtigd. Over de balanswaarde per 1 januari van enig boekjaar is het omslagpercentage verschuldigd aan Treasury over de materiële en financiële vaste activa als ook over de activa in uitvoering. Tevens is over de balanswaarde per 1 januari van enig boekjaar de rente grondexploitaties verschuldigd aan Treasury over de bouwgronden in exploitatie.
- Bij het aantrekken of uitzetten van financieringsmiddelen voeren we functiescheiding door met als belangrijkste voorwaarden:

de uitvoering, de registratie in de financiële administratie en de interne controle binnen de afdeling Financiën geschieden door afzonderlijke functionarissen.

- Een kopie van de door de geldgever respectievelijk geldnemer over te leggen schriftelijke bevestiging van een transactie, stuurt de Treasurer direct aan de financiële administratie.
- Aangetrokken financieringstransacties, met uitzondering van transacties met een looptijd ≤ 3 maanden, worden zichtbaar gecontroleerd door de functionaris van de afdeling Financiën die belast is met de interne controle.
- Renteherzieningen van opgenomen en /of verstrekte langlopende geldleningen, met uitzondering van renteopslag aanpassingen bij de basisrenteleningen, worden zichtbaar gecontroleerd door de functionaris van de afdeling Financiën die belast is met de interne controle.

Risicobeheer.

Een belangrijk element van treasury is het beheersen van risico's, als daar zijn: renterisico, kredietrisico, koersrisico, liquiditeitsrisico en valutarisico. Elk risico kent eigen, hierna toegelichte, beheersmaatregelen.

Als algemene beheersmaatregelen gelden:

- Leningen of garanties worden uitsluitend verstrekt in het kader van de publieke taak. Hierbij doet de betreffende financieel adviseur in samenwerking met de vakafdeling vooraf onderzoek naar de financiële positie, de kredietwaardigheid en de reputatie van de betrokken derde.
- Voor het evt. verstrekken van een geldlening of gemeentegarantie vraagt de vakafdeling bij de Treasurer advies omtrent de financiële positie van de betrokken derde, de zekerheden die gesteld kunnen worden, de noodzaak van de garantie of lening en de voorwaarden waaronder de geldlening c.q. garantie wordt verstrekt.
- Het uitzetten van geldleningen en het verstrekken van gemeentegarantie door ons College van B&W, geschiedt met inachtneming van artikel 169, lid 4, van de Gemeentewet.

Gemeente; artikel 169, lid 4:

B&W geven de raad vooraf inlichtingen over de uitoefening van (o.a.) privaatrechtelijke bevoegdheden indien de raad daarom verzoekt of indien de uitoefening ingrijpende gevolgen kan hebben voor de gemeente. In het laatste geval neemt het college geen besluit dan

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

nadat de raad in de gelegenheid is gesteld zijn wensen en bedenkingen ter kennis van het college te brengen.

- Uitzetting van gelden geschiedt uitsluitend met een prudent karakter. Het prudente karakter wordt gewaarborgd middels het respecteren van de richtlijnen en limieten in dit Uitvoeringsbesluit.
- Het uitzetten van geld geschiedt nimmer uitsluitend met het doel inkomsten te genereren door het lopen van overmatig risico.
- Het gebruik van rente-instrumenten (derivaten) is beperkt toegestaan ter beperking van financiële risico's.

Renterisico:

Renterisicobeheer is het beheersen van risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat in de toekomst de rentelasten van vreemd vermogen hoger, respectievelijk dat de rente-opbrengsten lager zullen zijn, dan een bestuurlijk wenselijk geacht niveau c.q. het in de meerjarenraming en begroting geraamde niveau.

Beheersmaatregelen:

- Het renterisico op korte schuld bedraagt maximaal de kasgeldlimiet, gemiddeld over een kwartaal, met inachtneming van Wet-FIDO.
- Het renterisico op lange schuld bedraagt maximaal de renterisiconorm, conform Wet-FIDO.
- Voortdurende oriëntatie op de financiële markten en het actueel houden van een rentevisie.
- De rente typische looptijd en het renteniveau afstemmen op de actuele rentestand en rentevisie.
- Het spreiden van het tijdstip van aflossen over de jaren en binnen de jaren.
- Leningen c.q. uitzettingen afstemmen op de bestaande financiële positie met inachtneming van de liquiditeitsplanning en de rentevisie.
- Mogelijkheden tot vervroegd aflossen benutten indien opportuun.
- Rente-instrumenten uitsluitend toepassen voor het verminderen en/of spreiden van het renterisico.

Kredietrisico:

Kredietrisicobeheer is het beheersen van risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid op een waardedaling van de vorderingenpositie ten gevolge van het niet tijdig kunnen nakomen van de verplichtingen door de tegenpartij.

Beheersmaatregelen:

- Uitzetten van gelden geschiedt volgens de regelgeving met betrekking tot Schatkistbankieren. Dit betekent dat zodra (tijdelijk) overtoollige middelen, gemiddeld per kwartaal, het in de regelgeving gestelde drempelbedrag overschrijden, deze worden overgemaakt naar onze rekening-courant bij de schatkist.

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

- Bij het verstrekken van gelden of garanties aan organisaties uit hoofde van de publieke taak stellen we nadere zekerheden; bij voorkeur het recht van 1^e hypotheek.

Koersrisico:

Koersrisicobeheer is het beheersen van risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat de financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen.

Beheersmaatregelen:

- We kopen uitsluitend waardepapieren in het kader van de uitoefening van de publieke taak.
- De looptijd van uitzettingen stemmen we af op de actuele liquiditeitsplanning.
- Aan te trekken financieringsmiddelen verkrijgen we bij voorkeur met de producten: rekening-courant, daggeld, kasgeld, onderhandse geldleningen of medium term notes.
- Belegging van gelden geschiedt bij de schatkist.

Valutarisico:

Valutarisicobeheer is het beheersen van risico's die voortvloeien uit de mogelijkheid dat op een bepaald moment de waarde van vreemde valuta, uitgedrukt in euro's, afwijkt van hetgeen verwacht werd op het beslismoment.

Beheersmaatregel:

- Valutarisico sluiten we uit door uitsluitend te beleggen, leningen aan te gaan, te verstrekken of te garanderen; in euro's.

Liquiditeitsrisico:

Liquiditeitsrisicobeheer is het beheersen van risico's die voortvloeien uit mutaties in de geldstromen.

Beheersmaatregelen:

- Er wordt een liquiditeitsplanning, waarin de verwachte inkomsten en uitgaven van de totale organisatie zijn opgenomen, bijgehouden voor de periode van één jaar. Deze liquiditeitsplanning wordt actueel gehouden.
- Voor drie daarop volgende jaren worden te verwachten geldstromen bijgehouden op basis van het historisch bekende verloop van uitgaven en inkomsten, door de raad genomen besluiten, verstrekte kredieten c.a. en overigens ontvangen informatie betreffende in de toekomst te verwachten geldstromen.
- Budgethouders en anderen, dienen te verwachten uitgaven c.q. inkomsten, > € 1 mln., in een zo vroeg mogelijk stadium aan de Treasurer te melden.

Artikel 2: Interne financieringsmiddelen

1. Alle gemeentelijke reserves en voorzieningen gebruiken we als intern financieringsmiddel.

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

2. De omvang en wijze van rentevergoeding aan eigen financieringsmiddelen worden jaarlijks vastgelegd in de begroting en verantwoord in de jaarrekening.

Reserves en voorzieningen waarvan volgens de gemeentelijke administratie sprake is, zetten we niet als zodanig uit doch betrekken we in het algehele financieringssaldo van onze gemeente.

De omvang en wijze van rentevergoeding voor deze inzet van reserves en voorzieningen stellen we jaarlijks vast bij begroting respectievelijk jaarrekening.

Artikel 3: Aantrekken van financieringsmiddelen

1. Aantrekken van benodigde financieringsmiddelen geschiedt met inachtneming van de vigerende Kasgeldlimiet en de Renterisiconorm.
2. Aantrekken van financieringsmiddelen met een looptijd vanaf zes maanden, geschiedt op grond van het beoordelen van tenminste 3 relevante offertes.
3. Een 4e offerte vragen we aan een financiële instelling met een ideële doelstelling, indien benodigde financieringsmiddelen kunnen worden gekoppeld aan een investering met een ideëel doel.

FIDO stelt een kasgeldlimiet ter beperking van het renterisico op netto-schulden met een rente-typische looptijd tot één jaar. Tot deze netto-schulden behoren per saldo de contante gelden in kas, de aangegane c.q. uitgezette geldleningen met een rente-typische looptijd tot één jaar en de schulden c.q. tegoeden in rekeningen-courant. De kasgeldlimiet is vastgesteld op 8,5% van het begrotingstotaal bij aanvang van het dienstjaar. Gedurende een beperkte periode kan overschrijding van de kasgeldlimiet getolereerd worden; bijvoorbeeld indien te verwachten geldstromen daartoe aanleiding geven. Eventuele overschrijding van de kasgeldlimiet gedurende een periode van 3 kwartalen melden we, conform Wet FIDO, aan de toezichthouder, in casu de Provincie Overijssel.

Middels de renterisiconorm stelt Wet FIDO een limiet aan het renterisico betreffende financieringen met een rente-typische looptijd vanaf één jaar. Renterisico lopen we over het bedrag aan leningen dat in een bepaald jaar aan renteherziening of herfinanciering onderhevig is. Het renterisico mag maximaal 20% bedragen van het begrotingstotaal bij aanvang van het dienstjaar. In dat (maximale) geval leidt een rentestijging van 1 procentpunt op termijn tot 0,2 procentpunt hogere rentelasten. De renterisiconorm benadrukt het belang van een goede spreiding in de leningen portefeuille.

Financiering omvat de inspanningen van treasury die zijn gericht op het beheren van de liquiditeitspositie en het zo efficiënt mogelijk voorzien in de benodigde liquiditeiten voor dagelijkse activiteiten en de realisatie van investeringen.

Datum

April 2024

Ons kenmerk

ZWFI0324-0001

In het Treasuryplan nemen we een actuele liquiditeitsprognose op. Met inachtneming van deze liquiditeitsprognose en overige marktgegevens, onderbouwen we de voorgenomen financieringsinspanningen. Deze financieringsinspanningen zijn onderhevig aan de volgende richtlijnen en bepalingen:

- De risicobeheersingsmaatregelen nemen we in acht.
- Het onderhouden van contacten met banken, financiële instellingen en geldmakelaars geven we zodanig vorm dat een voortdurende toegang tot de financiële markten gewaarborgd blijft.
- We streven naar concentratie van de gemeentelijke liquiditeiten binnen één bank met de gunstigste condities alsmede de mogelijkheid tot elektronisch bankieren.
- De bancaire condities van de bank waarmee de gemeente primair een relatie onderhoudt ter uitvoering van het betalingsverkeer, evalueren we eens in de 5 jaren.
- We verzekeren ons van een zodanige liquiditeitspositie dat verplichtingen tijdig kunnen worden nagekomen.
- Bij het beheer van geldstromen streven we naar minimalisatie van de interne verwerkingskosten en van de externe kosten voor het betalingsverkeer bij banken.
- In normale omstandigheden op de geld- en kapitaalmarkt zijn kortlopende financieringsmiddelen over het algemeen goedkoper dan langlopende financieringsmiddelen. Uit dien hoofde is onze financieringsstrategie erop gericht zoveel mogelijk te financieren met kortlopende middelen.
- Bij het aantrekken van kortlopende financieringsmiddelen (rentetypische looptijd max. tot één jaar) vragen we tenminste 3 offertes voor overigens gelijklopende producten met een looptijd vanaf drie maanden. De aanbidding met het laagste effectieve rentepercentage gunnen we. Bij een looptijd van korter dan drie maanden, oordeelt treasury op grond van de actuele geldmarktsituatie. Bij het aantrekken van financieringsmiddelen met een looptijd vanaf één jaar, vragen we tenminste 3 offertes voor overigens gelijklopende producten. De aanbidding met het laagste effectieve rentepercentage gunnen we.
- In geval noodzakelijk aan te trekken financieringsmiddelen gekoppeld kunnen worden aan investeringen waaraan een ideëel karakter kan worden toegekend, vragen we tevens een offerte aan een financiële instelling met een ideële doelstelling. Indien de offerte van laatstbedoelde instelling niet meer dan 10 basispunten (0,1 %) nadeliger is, gunnen we de transactie aan deze financiële instelling met een ideële doelstelling.
- Vragen van offertes c.q. gunning geschiedt bij / aan organisaties ten aanzien waarvan geen omstandigheden bekend zijn die de reputatie van die organisaties kunnen schaden c.q. schade, waaronder imagoschade, voor onze gemeente kunnen berokkenen.

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

Artikel 4: Verstrekken en garanderen van geldleningen

1. We verstrekken en/of garanderen uitsluitend geldleningen uit hoofde van de publieke taak.
2. De raad oordeelt omtrent de publieke taak aan de hand van een gemotiveerd voorstel van het College van B&W.
3. Verstrekken en/of garanderen van geldleningen geschiedt indien mogelijk onder zekerheidsstelling en noodzakelijk geachte voorwaarden en bepalingen.

Het oordeel omtrent “publieke taak” is voorbehouden aan de raad. Acht de raad sprake van “publieke taak”, beslist ons College van B&W omtrent het al dan niet verstrekken c.q. garanderen van een geldlening (privaatrechtelijke rechtshandeling). Uitgangspunt daarbij is dat geen andere overheden (bv. Rijk) of instellingen (bv. Waarborgfonds) onder gelijke voorwaarden de lening wenst te verstrekken c.q. te garanderen en de te financieren activiteit niet kan plaatsvinden zonder de te verstrekken c.q. te garanderen geldlening. Het doen van voorstellen aan ons College van B&W betreffende het verstrekken c.q. garanderen van een geldlening geschiedt door de betrokken vakafdeling. Het voorstel dient vergezeld te gaan van een schriftelijk advies van Treasury omtrent de kredietwaardigheid van de betrokken organisatie en de voorwaarden waaronder de lening kan worden verstrekt c.q. men de te garanderen geldlening wenst aan te gaan. Treasury toetst hierbij aan vigerende omstandigheden in de markt.

Zowel in geval van verstrekken van een geldlening als in geval van garanderen van een geldlening dient onze gemeente zekerheidsstelling te verkrijgen; voorkeur gaat daarbij uit naar zekerheidsstelling in de vorm van 1^e recht van hypotheek.

In geval van verstrekken van een geldlening geschiedt, na goedkeuring door ons college, de administratieve afhandeling door Treasury. Treasury beheert vervolgens de geldlening.

Een gegarandeerde geldlening neemt Treasury, na ontvangst van betreffende bescheiden van de vakafdeling, op in de onderhavige administratie.

Monitoring van de financiële situatie van betrokken geldnemers c.q. garantie-verkrijgers, gedurende de looptijd van de geldlening c.q. de garantie, geschiedt jaarlijks door de vakafdeling; eventueel met inachtneming van verkregen advies van treasury.

Artikel 5: Uitzetten van (tijdelijk) overtollige financieringsmiddelen

1. (Tijdelijk) Overtollige financieringsmiddelen houden we aan in 's Rijks schatkist en/of in de vorm van deposito's bij andere (decentrale) overheden, conform de regelgeving.

Onze gemeente verkeert over het algemeen in een schuldpositie. Met het oog op de financieringsstrategie laten we het saldo aan kortlopende

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

financieringsmiddelen oplopen tot (bijna) aan de kasgeldlimiet waarna we overgaan tot consolidatie van de vlottende schuld. De kasgeldlimiet mag twee kwartalen worden overschreden, voordat de Provincie als toezichthouder geïnformeerd hoeft te worden.

In geval er toch sprake zal zijn van (tijdelijk) overtollige financieringsmiddelen, zetten we deze uit met inachtneming van de richtlijnen en bepalingen, met name omtrent risico's, opgenomen in het Treasurystatuut en hiervoor in dit Uitvoeringsbesluit.

Overtollige middelen zullen voornamelijk worden aangehouden op de rekening courant bij het Ministerie van Financiën (het zogenaamde Schatkistbankieren). Naast het aanhouden van middelen in de Schatkist, kunnen deposito's worden geplaatst bij (decentrale) overheden. Een bedrag tot aan het drempelbedrag (dit is het bedrag waarboven een gemeente verplicht is dit aan te houden bij de Schatkist dan wel uit te zetten bij een (decentrale) overheid) mag, conform Wet FIDO, worden aangehouden bij financiële instellingen met tenminste een AA-rating, of bij organisaties die direct of indirect door de Nederlandse staat worden gegarandeerd.

Artikel 6: Rente-instrumenten

1. Rente-instrumenten gebruiken we uitsluitend ter beperking van financiële risico's, indien daadwerkelijk een financieringsbehoefte bestaat en met terughoudendheid. Op moment van schrijven van het Treasurystatuut zijn derivaten voor gemeenten niet beschikbaar.

Rente-instrumenten waarvan we gebruik kunnen maken zijn: Forward Rate Agreement (FRA), Cap en Interest Rate Swap. We passen deze instrumenten indien mogelijk toe in gevallen waarin (te verwachten) renteontwikkelingen op termijn mogelijk tot ongewenste resultaten zouden kunnen leiden en indien er een hoge liquiditeitsopslag geldt voor lange financiering. Middels het toepassen van deze instrumenten is de rente afgedekt en worden de liquide middelen korter aangetrokken, waardoor per saldo lagere rentekosten van toepassing zijn. Kosten van deze rente-instrumenten rekenen we tot de effectief te betalen c.q. te ontvangen rente.

Artikel 7: Informatievoorziening

1. Het college informeert de raad omtrent uitvoering van de treasuryfunctie:
 - a. middels de zgn. Treasuryparagraaf, tenminste bij elke begroting en jaarrekening
 - b. zoveel vaker als nodig is uit hoofde van de actieve informatieplicht van het college aan de gemeenteraad.

Het Besluit Begroting en Verantwoording schrijft o.a. voor dat in de begroting en in de jaarrekening een Treasuryparagraaf is opgenomen. De Treasuryparagraaf

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

omschrijft de plannen voor uitvoering c.q. de realisatie, van het treasurybeleid. Deze omschrijving richt zich met name op het risicobeheer en de financierings- en liquiditeitsplanning en rentetoerekening.

Onderwerpen die vast onderdeel zijn in de Treasuryparagraaf zijn:

- De vermoedelijke ontwikkeling van de financieringsbehoefte c.q. het financieringsoverschot, in het begrotingsjaar; op basis van bestaande verplichtingen en de consequenties die in de begroting voorgenomen investeringen daarop hebben;
- Een beschrijving van ontwikkelingen en verwachtingen die van invloed kunnen zijn op het financierings- en beleggingsbeleid;
- De toetsing van het renterisico en de kasgeldlimiet;
- Mogelijkheden gebruik te maken van vervroegd aflossen;
- De rentevisie voor het komende jaar;
- Het renteresultaat.

Bij de Beleidsrapportage rapporteren we over relevante afwijkingen ten opzichte van de in de begroting opgenomen Treasuryparagraaf.

Artikel 8: Uitvoeringsbepalingen

1. Het college legt bepalingen omtrent uitvoering van dit statuut vast in een Uitvoeringsbesluit-Treasury.

Ons College van B&W vertrouwt erop met dit Uitvoeringsbesluit-Treasury in voldoende mate te voorzien in regelgeving die een risicomijdende, doel- en rechtmatige uitvoering van de treasury-activiteiten mogelijk maken.

Artikel 9: Slotbepaling

1. Deze verordening komt in de plaats van Treasurystatuut-2019, kan worden aangehaald als **Treasurystatuut-2024** en treedt met terugwerkende kracht in werking op *1 januari 2024*.

Dit uitvoeringsbesluit werkt het Treasurystatuut 2024 uit en kan worden aangehaald als Uitvoeringsbesluit-Treasury-2024.

=====

Datum

April 2024

Ons kenmerk

ZWFI0324-0001

BIJLAGE 1 BIJ UITVOERINGSBESLUIT TREASURY, GEMEENTE ZWOLLE
BEGRIPPEN

Begrip	Verklaring
Commercial Paper	Vast rentende waarden, met een looptijd van maximaal 2 jaren, die tussentijds verhandelbaar zijn.
Daggeld	Aangetrokken c.q. uitgezette gelden waarvoor het rentepercentage per dag wordt vastgesteld.
Deposito	Uitgezette gelden met een contractueel overeen gekomen looptijd en een vast rentepercentage gedurende die looptijd.
Eigen vermogen	Het deel van het vermogen dat permanent aanwezig is en als eerste alle risico's draagt die zijn verbonden aan de bedrijfsuitoefening; in casu: Reserves en voorzieningen.
Financiering	Het aantrekken van benodigde financiële middelen. Deze middelen kunnen zowel uit eigen vermogen als vreemd vermogen bestaan.
Garantieproductne	Financiële producten waarbij de garantie bestaat dat tenminste de hoofdsom wordt terugbetaald.
Geldstromenbeheer	Al die activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer).
Kasgeld	Aangetrokken c.q. uitgezette gelden met een rentetypische looptijd van tenminste één week en maximaal één jaar.
Kasgeldlimiet	Een bedrag, op grond van FIDO, ter grootte van een percentage, thans 8,5%, van het totaal van de jaarbegroting van de gemeente bij aanvang van het jaar.
Kredietwaardigheid	De mate waarin een organisatie, in economische zin, sterk genoeg wordt geacht aan zijn betalingsverplichtingen te voldoen, aangegeven in een zgn. rating die wordt toegekend door ratingagency's als Standard & Poor, Moodys e.a.
Leningen	Opgenomen of uitgezette geldleningen:
Ø kortlopend	- met een rentetypische looptijd van maximaal één jaar
Ø langlopend	- met een rentetypische looptijd langer dan één jaar
Liquiditeitenbeheer	De activiteiten die leiden tot het aantrekken en uitzetten van financiële middelen voor een periode van maximaal één jaar.
Liquiditeitsplanning	Een gestructureerd overzicht betreffende de vermoedelijke inkomsten en uitgaven, ingedeeld per tijdseenheid.
Medium Term Notes	Verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimum looptijd van 2 jaar. De MTN maakt deel uit van een programma en wordt veelal uitgegeven door een bank.
Obligatie	Verhandelbare schuldbekentenis als onderdeel van een obligatielening met een vaste looptijd, die is uitgegeven door een organisatie.
Onderhandse geldlening	Een lening waarbij de voorwaarden in onderling overleg met de geldgevende partij tot stand komen.
Publieke taak	De gemeente heeft een eigen verantwoordelijkheid in het afbakenen van hetgeen we tot de publieke taak dienen te rekenen. FIDO geeft wel een beperking, in die zin dat het aantrekken en uitzetten van middelen, met uitsluitend als doel het genereren van inkomsten, niet tot de publieke taak mag worden gerekend.
Rating	Kredietwaardigheidsbeoordeling voor debiteuren.
Rekening-courant	Lopende rekening bij een bank waarbij dagelijks mutaties mogelijk zijn in het saldo. Het rentepercentage is vooraf overeengekomen en kan per dag fluctueren.
Rente-instrumenten/derivaten	Afgeleide financiële instrumenten om posities af te schermen of in te dekken. Het betreft verhandelbare contracten ten aanzien van bepaalde rechten of verplichtingen met als onderliggende waarde een geldlening of belegging. Niet de geldlening zelf wordt verhandeld maar bijvoorbeeld het recht deze te kopen of te verkopen tegen vooraf bepaalde voorwaarden. Ook het recht op een toekomstig tijdstip de rente vast te stellen op een bepaalde wijze kan in een contract worden geregeld. Verschillende vormen lichten we hierna kort toe:
Ø Cap	Beschermt de koper, bij leningen, tegen hogere rente dan het afgesproken niveau.
Ø Floor	Beschermt de koper, bij beleggen, tegen een lagere rente dan het afgesproken niveau.
Ø FRA	Forward-Rate-Agreement: Het in de toekomst te betalen c.q. te ontvangen rentepercentage wordt per direct, door middel van een overeenkomst, vastgelegd.
Ø Collar	Een combinatie van "Cap" en "Floor".
Ø Swap	Overeenkomst waarmee partijen vastleggen een serie rentebetalingen te ruilen; vast voor variabel of omgekeerd. De rentetypische looptijd wordt daarmee beïnvloed.
Ø Swaption	Een optie op een Swap.
Risico's:	Wij onderscheiden de volgende risico's:
Ø koersrisico	Het risico dat financiële activa van de organisatie in waarde vermindert door negatieve koersontwikkelingen.
Ø kredietrisico	Het risico dat de vorderingenpositie verslechtert als gevolg van het niet tijdig kunnen nakomen van verplichtingen door de tegenpartij.
Ø liquiditeitsrisico	Het risico verbonden aan het onvoorzien ontstaan van tekorten of overschotten aan kortlopende financieringsmiddelen.
Ø renterisico	Het risico dat ontstaat door ongewenste veranderingen van de financiële resultaten door rentewijziging.
Ø valutarisico	Het risico verbonden aan het muteren van de koers van vreemde valuta.
Schatkistbankieren	Het (verplicht) uitzetten van (tijdelijk) overtoollige financieringsmiddelen bij 's Rijks schatkist conform de regelgeving op grond van artikel 2 Wet FIDO.
Solvabiliteitsratio (%)	Kredietwaardigheidsbeoordeling die aan een organisatie of schuld papier wordt toegekend door een bancaire toezichthouder.
Uitzetten	Het (tijdelijk) toevertrouwen van financiële middelen aan een derde tegen vooraf overeengekomen voorwaarden. Kortlopend betreft maximaal één jaar; langlopend langer dan één jaar.
Treasuryfunctie	De uitvoering van alle activiteiten die zich richten op het sturen, beheersen en bewaken van financiële posities, financiële stromen en de hieraan verbonden risico's. We onderscheiden hierbij: cashmanagement, risicomanagement, financieren en beleggen.

Datum April 2024
Ons kenmerk ZWFI0324-0001

BIJLAGE 2 BIJ UITVOERINGSBESLUIT TREASURY, GEMEENTE ZWOLLE VERANTWOORDELIJKHEDEN

Functie	Verantwoordelijkheden
Gemeenteraad	Vaststellen van het Treasurystatuut
Gemeenteraad	Vaststellen van de Treasuryparagraaf bij begroting en jaarrekening
Gemeenteraad	Toezen op correcte uitvoering van het treasurybeleid
Gemeenteraad	Op voorstel van B&W beslissen over het benoemen van een "Publieke Taak"
College van B&W	Goedkeuren Treasurystatuut en dit ter vaststelling aanbieden aan gemeenteraad
College van B&W	Goedkeuren van de Treasuryparagraaf bij begroting en jaarrekening
College van B&W	Vaststellen van het Treasuryplan
College van B&W	Aangaan en verstrekken van geldleningen
College van B&W	Afgeven van garanties en borgstellingen
College van B&W	Rechtmatig doen uitvoeren van het betalingsverkeer
Algemeen Directeur	Samenstellen van het Treasurycomité
Algemeen Directeur	Toezen op tijdige totstandkoming van een jaarlijks Treasuryplan
Algemeen Directeur	Door (onder)mandatering zorgen voor efficiënte uitvoering treasury-activiteiten
Treasurycomité	Opstellen van jaarlijks Treasuryplan en dit laten vaststellen door B&W
Treasurycomité	Toezen op correcte uitvoering van de treasury-activiteiten
Hoofd afdeling Financiën	Voorzien in het dagelijks leiding geven aan de (plaatsvervangend) Treasurer
Hoofd afdeling Financiën	Het aanwijzen van een plaatsvervangend Treasurer
Hoofd afdeling Financiën	Zorgdragen voor rechtmatig verloop van het betalingsverkeer
Treasurer	Opstellen van (concept) Treasurystatuut
Treasurer	Opstellen van treasuryparagraaf voor jaarrekening en begroting
Treasurer	Opstellen van periodieke treasuryrapportage
Treasurer	Afstemmen van genoemde documenten met Treasurycomité en wethouder Financiën
Treasurer	Afstemmen alle (voorgenomen) financieringstransacties met Treasurycomité en wethouder Financiën
Treasurer	Uitvoeren van de treasuryfunctie, met inachtneming van Treasurystatuut, Treasuryparagraaf en Treasuryplan
Treasurer	Opstellen liquiditeitsplanning
Treasurer	Aantrekken van benodigde financieringsmiddelen en afhandeling formaliteiten met betrekking tot besluitvorming en administratieve vastlegging
Treasurer	Uitzetten overvloedige liquiditeit en afhandeling formaliteiten met betrekking tot besluitvorming en administratieve vastlegging
Treasurer	Adviseren bij het verstrekken van geldleningen, garanties en/of borgstellingen
Treasurer	Coördineren van de monitoring van de financiële situatie van tegenpartijen waaraan, of ten gunste waarvan, garanties en/of leningen zijn verstrekt
Treasurer	Up to date blijven over alle relevante ontwikkelingen op geld- en kapitaalmarkt
Treasurer	Het onderhouden van een correcte relatie met financieringsinstellingen, waaronder de bank die het betalingsverkeer uitvoert.

Datum

April 2024

Ons kenmerk

ZWFI0324-0001

BIJLAGE 3 BIJ UITVOERINGSBESLUIT TREASURY, GEMEENTE ZWOLLE
BEVOEGDHEDEN

Taak	Bevoegdheid*	Uitvoering door	Autorisatie
Aangaan van rekening-courant overeenkomsten	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurer
Aangaan van renteherzieningen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurer
Aangaan van spreadherzieningen bij o.a. basisrenteleningen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurer
Aantrekken van derivaten	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurycomité
Aantrekken van financieringsmiddelen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	<= 6 maanden: Treasurer > 6 maanden: Treasurycomité
Openen en sluiten van bankrekeningen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurer
Overeenkomen condities betalingsverkeer	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurer
Selecteren van betaalinstrumenten en methoden	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurycomité
Uitvoering betalingsverkeer	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Medewerkers Financiële Administratie	Twee handtekeningen conform bevoegdheden in betaalsysteem
Uitzetten van (tijdelijk) overtollige liquiditeit buiten de schatkist	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	<= 6 maanden: Treasurer > 6 maanden: Treasurycomité
Verstrekken van garanties en/of borgstellingen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurycomité Publieke taak: Gemeenteraad
Verstrekken van geldleningen aan derden	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurycomité Publieke taak: Gemeenteraad
Vervroegd aflossen van opgenomen geldleningen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurycomité
Vervroegd aflossen verstrekte geldleningen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	Treasurer	Treasurycomité
Ondertekenen van documenten m.b.t. het Medium Term Note programma	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	n.v.t.	n.v.t.
Ondertekenen van overeenkomsten inzake verstrekte leningen en verstrekte garanties en/of borgstellingen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI GEZAMENLIJK MET Directeur Financiën	n.v.t.	n.v.t.
Ondertekenen van leningsovereenkomsten inzake opgenomen leningen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	n.v.t.	n.v.t.
Ondertekenen van overige overeenkomsten met financiële tegenpartijen	Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	n.v.t.	n.v.t.
Functie	Naam		
Directeur Financiën	L. Borsboom		
Afdelingshoofd Financiën/ZWFI	P.W. Schoorlemmer		
Treasurer	P.C. Heymans		
Plaatsvervangend Treasurer	B. Kroeze		

* Voor alle genoemde taken is het College van B&W het bevoegd orgaan.
Het college van B&W mandateert de hierboven genoemde bevoegdheden in bijlage 3 bij uitvoeringsbesluit treasury, gemeente Zwolle 2024 aan de algemeen directeur en geeft hierbij toestemming voor ondermandaat.
De algemeen directeur mandateert middels ondermandaat zijn bevoegdheden aan het afdelingshoofd Financiën/ZWFI, zoals weergegeven in de kolom "bevoegdheden" van de hiervoor genoemde bijlage 3.
In de kolom "Autorisatie" is opgenomen hoe binnen Treasury de interne besluitvorming is ingericht.
Voor het ondertekenen van documenten verleent de burgemeester een volmacht aan het afdelingshoofd Financiën/ZWFI.
Door het vaststellen van het Uitvoeringsbesluit door het college van B&W worden alle genoemde mandaten geformaliseerd.