

Treasurystatuut Gemeente Hardinxveld-Giessendam

Datum vastgesteld door gemeenteraad

25 maart 2021

Inhoud

1	INLEIDING	1
1.1	Algemeen.....	1
1.2	Doel Treasurystatuut.....	2
1.3	Conformiteit financieringsstatuten binnen Drechtsteden.....	2
1.4	Wettelijk kader.....	2
2	TREASURYBELEID	4
2.1	Missie.....	4
2.2	Doelstellingen.....	4
2.3	Taken, Richtlijnen en limieten.....	5
2.4	Richtlijnen en limieten.....	6
3	TREASURY ORGANISATIE	10
3.1	Verantwoordelijkheden.....	10
3.2	Bevoegdheden.....	11
3.3	Administratieve organisatie.....	12
3.4	Planning & Control en overige informatievoorziening.....	12
3.4.1	Overlegstructuren.....	12
3.4.2	P&C-documenten.....	13
3.4.3	Overige informatievoorziening.....	14
4	Ingangsdatum	15
	Bijlage 1 Berekeningsboxen kwantitatieve normen Wet Fido.....	16
	Bijlage 2 Overzicht lange- en korte termijn ratings.....	17
	Bijlage 3 Wet financiering decentrale overheden.....	18
	Bijlage 4 Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden.....	23
	Bijlage 5 Besluit leningvoorwaarden decentrale overheden.....	27
	Bijlage 6 Regeling uitzetting en derivaten decentrale overheden.....	29
	Bijlage 7 Regeling schatkistbankieren decentrale overheden.....	32

1 INLEIDING

1.1 Algemeen

Voor u ligt het Treasurystatuut van de gemeente Hardinxveld-Giessendam. De gemeente dient hierover te beschikken op grond van externe wetgeving (zie hierna onder 1.4) alsmede op grond van haar eigen Financiële verordening ex artikel 212 Gemeentewet.

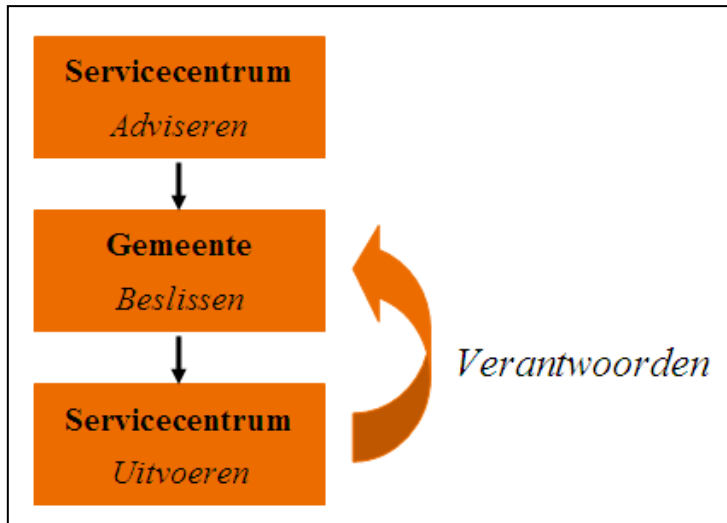
In dit Treasurystatuut wordt ingegaan op alle aspecten van de financiering van de gemeente. Financiering wordt ook wel gevat onder de term treasury. Hiervan kan de volgende definitie worden gegeven:

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

Treasury gaat over alle aspecten die te maken hebben met de financiering en de kasstromen van een organisatie. Dit loopt van beleidsformulering tot en met de uitvoering van het betalingsverkeer. Centraal daarbij staat het financieren tegen zo gunstig mogelijke voorwaarden en het daarbij afdekken van rente- en kredietrisico's.

De uitvoering van de treasuryfunctie is vanuit het basispakket dienstverlening opgedragen aan het Servicecentrum Drechtsteden (SCD). De gemeente blijft daarbij wel autonoom in het vaststellen van het treasurybeleid.

Met uitzondering van enkele bevoegdheden die middels dit Financieringsstatuut aan de medewerkers van het SCD zijn toegewezen, verloopt de uitvoering van het treasurybeleid doorgaans via de volgende lijn:



1.2 Doel Treasurystatuut

Dit Treasurystatuut (hierna: Statuut) heeft tot doel de beleidskaders aan te geven voor de uitvoering van de gemeentelijke treasuryfunctie. Het biedt daarmee de structuur waarbinnen de financiering en kasstromen worden beheerd opdat de kosten en risico's zo veel mogelijk worden beperkt. Het treasurybeleid ondersteunt, als onderdeel van het financieel beleid, de uitvoering van de taken van de gemeente.

Het Statuut maakt allereerst de doelstellingen van het treasurybeleid en -beheer duidelijk, geeft inzicht in de taakvelden en richtlijnen die bij in de uitvoering in acht moeten worden genomen. Vervolgens wordt de inrichting van de financieringsfunctie uiteengezet inclusief de verantwoordelijkheden, bevoegdheden en informatievoorziening.

1.3 Conformiteit financieringsstatuten binnen Drechtsteden

Vanwege efficiëntie en consistentie hebben de gemeenten in het Drechtstedengebied er voor gekozen eenzelfde format te hanteren. De gemeenten blijven wel volledig autonoom in de inhoudelijke invulling, zoals eigen uitgangspunten, richtlijnen, limieten en toedeling van bevoegdheden.

1.4 Wettelijk kader

Naast bepalingen in de Gemeentewet (artikelen 212, 213 en 213a) wordt de belangrijkste wettelijke grondslag gevormd door de *Wet financiering decentrale overheden* (Wet fido) en de bijbehorende ministeriële regelingen:

- Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (Ufdo);
- Besluit leningvoorwaarden decentrale overheden;
- Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo) en
- Regeling Schatkistbankieren decentrale overheden.

Laatstgenoemde regeling vloeit voort uit de meest recente wijziging van de Wet fido in december 2013. De fido-wetgeving valt onder het Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties (BZK). De Provincie Zuid-Holland fungeert voor de gemeente als toezichhouder op de naleving en uitvoering van deze wet.

Het centrale uitgangspunt van de Wet fido is het bevorderen en transparant maken van een solide financieringsbeleid. In deze wet zijn dan ook bepalingen opgenomen over risicobeheer en transparantie. Hierbij komt de transparantie tot uitdrukking in voorschriften voor bijvoorbeeld een verplicht financieringsstatuut en in het afleggen van verantwoording door financieringsparagrafen in begroting en jaarrekening.

Daarnaast is de Wet fido gericht op een beheersing van de risico's die decentrale overheden lopen uit hoofde van hun financieringstaken. Dit betreffen rente-, koers-, krediet- en liquiditeitsrisico's. Deze risico's worden hierna omschreven.

De basis voor het beheersen van deze risico's wordt in de Wet fido gevormd door enkele kwalitatieve en kwantitatieve normen.

De kwalitatieve normen zijn:

- Het aantrekken of uitzetten van middelen en het verstrekken of garanderen van leningen is alleen toegestaan voor de uitoefening van de publieke taak.
In de Wet fido is omschreven dat de afbakening en reikwijdte van het begrip publieke taak niet in deze Wet plaatsvindt maar tot de autonomie van de decentrale overheden zelf behoort. Deze beoordeling is aan de Gemeenteraad.
- Het uitzetten van tijdelijk overtollige middelen vindt plaats met inachtneming van de bepalingen omtrent het Schatkistbankieren.

De kwantitatieve normen zijn vastgelegd in de *Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden* (Ufdo) en betreffen:

- De kasgeldlimiet: een begrenzing van het bedrag waarmee een decentrale overheid haar financiële huishouding met kortlopende middelen mag financieren (bijvoorbeeld 'rood' staan

bij de bank of opgenomen kasgeldleningen). Voor gemeenten bedraagt de kasgeldlimiet 8,5% van het begrotingstotaal aan lasten.

- De renterisiconorm: een begrenzing van de omvang van de renteherzieningen en herfinancieringen in enig jaar m.b.t. de lange financiering. Deze norm heeft tot doel om te komen tot een dusdanige spreiding van een leningenportefeuille in de tijd dat overmatige afhankelijkheid van het renteniveau in één bepaald jaar wordt voorkomen. De renterisiconorm voor een bepaald jaar bedraagt 20% van het begrotingstotaal aan lasten en geeft aldus inzicht in het budgettaire risico.

Aanhakend op het door de Wet fido gemaakte onderscheid omvat dit Statuut zowel de korte termijn geldstromen (korter dan 1 jaar) als de lange termijn geldstromen (1 jaar of langer).

Risico's:

Renterisico

De gemeente loopt een renterisico indien zij in een bepaalde periode overmatig gevoelig is voor renteontwikkelingen. Dit risico kan voortkomen uit de financieringsstructuur (indien een organisatie te veel variabel gefinancierd is) of uit een niet goed in de tijd gespreide portefeuille aan langlopende leningen.

Kredietrisico's

Kredietrisico's ofwel het risico van niet-terugbetaling, kunnen zich voordoen bij uitzettingen (verstreckte geldleningen, beleggingen) of bij borgstellingen.

Liquiditeitsrisico

Een liquiditeitsrisico, ook wel beschikbaarheidsrisico genoemd, is het risico dat de organisatie, in een situatie waarin dat nodig is, niet aan geldmiddelen kan komen. Gezien de kredietwaardigheid van decentrale overheden kan dit risico voor de gemeente van bescheiden betekenis worden geacht. Bovendien heeft de gemeente voor banken een zogenoemde solvabiliteitsvrije status, waardoor ze gemakkelijker krediet of financiering verschaffen.

Koersrisico's

Koersrisico's zouden voor de gemeente aan de orde kunnen zijn indien zij in bezit is van langlopende obligaties en de noodzaak zou bestaan om deze voortijdig te verkopen. Gedurende de looptijd van de obligatie heeft deze nl. een koers afhankelijk van de stand van de actuele marktrendementen ten opzichte van het couponrendement, kredietkwaliteit van de uitgevende partij, restant looptijd e.d.

2 TREASURYBELEID

2.1 Missie

De raad bepaalt wat de publieke taken van de gemeente zijn. Het treasurybeleid dient, als onderdeel van het financieel beleid, de uitvoering van de publieke taken te ondersteunen.

2.2 Doelstellingen

Om hier invulling te geven kunnen de volgende doelstellingen worden onderkend:

1. Het opereren binnen de kaders zoals die gesteld zijn in de Wet fido en door de Gemeenteraad.
Dit gaat vooral over de transparantie van de inrichting en uitvoering van de treasuryfunctie en het beheersen, beperken en spreiden van risico's. Hiervan zijn de rente- en kredietrisico's het meest relevant.
2. *Het zorgdragen voor een effectief en efficiënt kas- en saldobeheer.*
Kasbeheer of kasmanagement zorgt voor inrichting van het betalingsverkeer¹ en regelt kredietlijnen².
Saldobeheer betreft alle werkzaamheden die te maken hebben met het reguleren van het direct opvraagbare banksaldo van de gemeente, zoals aanvullen of uitzetten. De treasuryfunctie draagt er daarbij zorg voor dat de gemeente altijd aan haar lopende verplichtingen kan voldoen.
3. *Het zorgdragen voor een goed relatiebeheer.*
Relatiebeheer dan wel het opbouwen van een relatienetwerk is van belang voor:
 - Een duurzame toegang van de gemeente tot de geld- en kapitaalmarkten;
 - Het goed kunnen volgen en duiden van (product)ontwikkelingen op de financiële- en rentemarkten.Een goed relatiebeheer draagt er bovendien aan bij dat transacties tegen de meest aantrekkelijke voorwaarden worden aangegaan.
4. *Het minimaliseren van financieringskosten.*
De treasuryfunctie draagt zorg voor een optimale financiering. Dit wordt gebaseerd op kasstrooinformatie zoals verstrekt vanuit gemeentelijke organisatieonderdelen. De treasury-activiteiten zijn erop gericht om de kosten voor aangetrokken financieringsmiddelen zoveel mogelijk te beperken.
5. *Het voeren van een prudent beleid rond uitzettingen en derivaten.*
Opvattingen van de wetgever over prudentie worden strikt gevolgd. Bij eventuele uitzettingen wordt rekening gehouden met de wet- en regelgeving over Schatkistbankieren en ook bij het aanschaffen van derivaten wordt rekening gehouden met de voorzichtigheidsprincipes. Voor zover mogelijk wordt met financieringen of uitzettingen met een duurzaam karakter invulling gegeven aan de maatschappelijke doelstellingen van de gemeente.

¹ Betalingsverkeer betreft de structuur van de bankrekeningen en de daarbij te gebruiken betaal-, ontvangst- en verwerkingsinstrumenten. (Resp. bijvoorbeeld batchverwerking, incasso en importbestanden voor het financieel systeem)

² Kredietlijnen betreffen afspraken met banken voor kortgeldfaciliteiten zoals een kredietlimiet.

6. *Het realiseren van gedegen informatiestromen rond de treasuryfunctie.*
Vooraf is dit advisering en betrokkenheid bij de beleidsformulering. Dan zijn er informatiestromen rond de uitvoering. Tenslotte wordt er naar aanleiding van de uitvoering van het beleid relevante verantwoordingsinformatie verstrekt.

2.3 Taken, Richtlijnen en limieten

Om de hierboven aangegeven doelstellingen te realiseren worden de volgende treasurytaken uitgevoerd:

- Kas- en saldobehoor
- Concernfinanciering
- Risicobehoor
- Relatiebeheer
- Planning & Control
- Advies en overig

Kas- en saldobehoor

Deze treasurytaak stuurt de bankrekeningenstructuur, het gebruik van verschillende betaalinstrumenten, de totale kosten van het betalingsverkeer en zorgt voor het reguleren van saldi op de diverse rekening-couranten. Verder wordt op basis van een korte liquiditeitsplanning het saldo middels dag- en kasgeld zoveel mogelijk naar nul gestuurd.

Concernfinanciering

De taak concernfinanciering zorgt voor de invulling van de lange termijn liquiditeitsbehoefte. De basis voor de lange financiering is een meerjarige liquiditeitsplanning. Een dergelijke planning bepaalt wanneer, hoeveel en hoelang financiering nodig is. Daarnaast kunnen speciale financieringsconstructies of de inzet van derivaten in de analyses betrokken worden. De nadruk ligt op de optimalisatie van financieringskosten en op rendementen op uitgezette gelden.

Risicobehoor

Deze treasurytaak stuurt de financiële risico's. Dit betreft hoofdzakelijk rente- en kredietrisico's. Renterisicobehoor is erop gericht om overmatige afhankelijkheid van een renteniveau in een bepaalde periode te vermijden middels het aanbrengen van een goede spreiding van de opgenomen leningen en/of uitzettingen.

Kredietrisicobehoor is gericht op het beoordelen van tegenpartijrisico's bij uitzettingen en borgstellingen. Het risicobehoor komt tot uitdrukking in het identificeren en eventueel kwantificeren van risico's en/of het adviseren over dan wel het (laten) vaststellen van beheersmaatregelen.

Relatiebeheer

De taak relatiebeheer heeft betrekking op het opzetten en onderhouden van een netwerk van relaties met banken, financiële instellingen en bemiddelende organisaties voor geld- en kapitaalmarkt. Daarnaast dienen er relaties in het ambtelijke circuit te worden onderhouden.

Planning & control

Binnen de treasurytaak planning & control worden mechanismen ingebouwd om de garantie te verkrijgen dat binnen de aangegeven kaders wordt gewerkt. De mechanismen die vooraf worden opgesteld, zijn onder te verdelen in het Financieringsstatuut en de financieringsparagraaf zoals opgenomen in de begroting. Tussentijds vindt voortgangsoverleg plaats over de uitvoering van treasuryfunctie. Verantwoording hierover vindt uiteindelijk plaats in de financieringsparagraaf bij de jaarrekening.

Eventueel verlangde externe rapportages op grond van de Wet fido worden ook onder deze taak begrepen.

Adviestaak

Deze taak houdt in dat het SCD gevraagd en ongevraagd adviseert over financieringsaspecten en risico's. Het SCD fungeert als expertisecentrum voor gemeentelijke organisatieonderdelen.

2.4 Richtlijnen en limieten

Bij bovengenoemde treasurytaken worden de volgende richtlijnen en limieten gehanteerd:

Kas- en saldobeleer

Richtlijnen voor betalingsverkeer:

- Er wordt gezorgd voor een efficiënte structuur van de bankrekeningen waarbij het aantal bankrekeningen dient te worden geminimaliseerd.
- Deze bankrekeningenstructuur moet functioneren onder een optimaal gebruik van een electronic banking systeem voor ontvangsten en betalingen. Dit systeem laat zich kenmerken door betrouwbaarheid, praktische bruikbaarheid, beheersbaarheid en kostenminimalisatie.³
- Minimaal eens per 4 jaar wordt de huisbankier geëvalueerd. Hierbij wordt bezien of de tarieven voor de betaalinstrumenten concurrerend zijn met die van andere banken.

Richtlijnen voor saldobeleer:

- Het saldobeleer vindt plaats binnen de in de Wet fido geformuleerde bepalingen rond de kasgeldlimiet en het Schatkistbankieren. Mocht hier van afgeweken worden, wordt dit aan de raad voorgelegd.
- Er wordt een actuele liquiditeitenplanning opgesteld waaruit duidelijk het verwachte verloop van de financieringsmiddelen op korte termijn blijkt (1 jaar). Uit de planning komt een beeld naar voren wanneer, hoeveel en voor hoelang financiering nodig is.
- De controller en/of de adviseur financiën zorgen voor een tijdige, juiste en volledige aanlevering van kasstroomgegevens aan de treasurer of senior medewerkers FA van het SCD.
- Er wordt gezorgd voor beschikbaarheid van liquiditeit zodat de gemeente te allen tijde aan haar verplichtingen kan voldoen. Dit betekent dat:
 - Ter opvang van een incidentele korte-termijn liquiditeitsbehoefte bij de huisbankier een kredietlimiet zal aanhouden van maximaal 1,5x de kasgeldlimiet en
 - Zonodig aanvullende kredietfaciliteiten worden geregeld bij de GRD of de overige daaraan deelnemende gemeenten.
- Het saldo in rekening-courant zal naar een ondergrens worden gestuurd met op te nemen kasgeld of uit te zetten deposito's, dit met inachtneming van de bepalingen omtrent het Schatkistbankieren en rekening houdend met in dit Statuut genoemde wettelijke en eigen bepalingen.
- Zolang geen of geen adequate liquiditeitenplanning voorhanden is mogen er slechts uitzettingen worden gedaan met een looptijd korter dan één jaar.
- Bij het saldobeleer worden de saldi zodanig gestuurd dat het rendement wordt geoptimaliseerd, rekening houdend met de wet- en regelgeving omtrent het Schatkistbankieren.
- De gemeente onderschrijft het in Drechtstedenverband onderkende streven om elkaar onder zo voordelig mogelijke condities van middelen te voorzien, een en ander mits:
 - De omstandigheden en rentemarkten dit toestaan of mogelijk maken;
 - Dit aantoonbaar voor beide partijen voordeel oplevert en
 - Dit niet op gespannen voet staat met relevante wetgeving.

³ Kostenminimalisatie heeft betrekking op de interne verwerkings- en beheerskosten en de externe bankkosten (valuting, tarifiering) die gepaard gaan met het beheren van de geldstromen en financiële posities.

Concernfinanciering

Richtlijnen:

- Er wordt een liquiditeitenplanning opgesteld waaruit duidelijk het verwachte verloop van de financieringsmiddelen blijkt. De planningshorizon hiervan is minimaal gelijk zijn aan de laatst vastgestelde meerjarenbegroting.
- Lange-termijn financiering zal zoveel mogelijk worden aangetrokken of uitgezet op basis van de liquiditeitenplanning.
- Objectfinanciering is toegestaan.
- Aan de hand van de liquiditeitenplanning en in lijn met de bepalingen in de *Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden* zal er zo veel mogelijk naar worden gestreefd financiering niet eerder op te nemen dan dat de financiële middelen daadwerkelijk benodigd zijn.
- Bij het opnemen van lange financiering zal de meerjarige ontwikkeling van het renterisico en van de schuldbestand in de gaten worden gehouden. Indien dat naar het oordeel van Treasury noodzakelijk is zal er vanuit deze laatste een signalering aan de gemeente worden afgegeven.
- Het aantrekken van langjarige geldmiddelen vindt onder de voor de gemeente meest gunstige condities plaats door het opvragen van minimaal drie offertes, waarvan één bij de eigen huisbankier.
- Voor het uitzetten van overtollige geldmiddelen geldt dat deze in principe in 's Rijks Schatkist worden aangehouden. Uitzonderd van de verplichting om in 's Rijks Schatkist te worden aangehouden zijn:
 - a. middelen voor zover deze, gerekend over een kwartaal gemiddeld het drempelbedrag⁴ niet te boven gaan.
 - b. Middelen aangehouden in de fondsen, bedoeld in artikel 15.47 van de wet Milieubeheer;
 - c. Middelen op een G-rekening als bedoeld in artikel 1, onder k, van de Uitvoeringsregeling inleners-, keten- en opdrachtgeversaansprakelijkheid 2004;
- In afwijking van voorgaande bepaling geldt dat openbare lichamen hun liquide middelen in de vorm van leningen kunnen uitzetten bij andere openbare lichamen, met dien verstande dat openbare lichamen geen leningen kunnen verstrekken aan openbare lichamen ten aanzien waarvan zij met het financiële toezicht zijn belast.
- Gelden die uitzonderd zijn van de verplichting om in 's Rijks Schatkist te worden aangehouden of aan een ander openbaar lichaam zijn uitgeleend, mogen uitsluitend worden uitgezet bij financiële ondernemingen die:
 - a. Gevestigd zijn in een lidstaat van de EER (Europese Economische Ruimte) die tenminste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee ratingbureaus en
 - b. Voor zichzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze tenminste over een AA- minusrating beschikken, afgegeven door tenminste twee ratingbureaus. Indien gelden worden uitgezet of verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten wordt aangegaan voor een periode van minder dan drie maanden, tonen deze financiële ondernemingen aan dat ze, in afwijking van bovengenoemde, voor zichzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren tenminste over een A-rating, afgegeven door tenminste twee ratingbureaus, beschikken. De financiële onderneming dient zelf bij een transactie aan te tonen dat zij of haar waardepapier over de juiste rating beschikt. Tevens dient de financiële onderneming de rating van het land waarin zij gevestigd is aan te tonen.
- Het gebruik van derivaten⁵ (rente-instrumenten) is alleen toegestaan voor het afdekken van financiële risico's, het verminderen of verschuiven van renterisico's. Uitgangspunt

⁴ Het drempelbedrag wordt bepaald op basis van het begrotingstotaal van het openbaar lichaam. Voor openbare lichamen met een begrotingstotaal kleiner of gelijk aan € 500 miljoen is het drempelbedrag gelijk aan 0,75 % van het begrotingstotaal, waarbij het drempelbedrag minimaal € 250.000 bedraagt. Voor openbare lichamen met een begrotingstotaal groter dan € 500 miljoen is het drempelbedrag gelijk aan € 3,75 miljoen vermeerderd met 0,2 % van het deel van het begrotingstotaal dat de € 500 miljoen te boven gaat.

⁵ Toelichting m.b.t. derivaten: in de Van Dale wordt de term derivaat omschreven als 'iets dat afgeleid is'. In financiële wereld worden derivaten dan ook wel aangeduid als 'afgeleide financiële instrumenten'. Het betreft verhandelbare

is dat de inzet van derivaten als ondersteuning dient bij het gebruik van de traditionele geld- en kapitaalmarktinstrumenten. Een voorgenomen inzet van derivaten zal ambtelijk worden voor-besproken en door de controller en/of treasurer met de portefeuillehouder Financiën worden afgestemd.

- De treasurer stelt een analyse op waarin de werking, de kosten en de risico's die verband houden met het betreffende rente-instrument inzichtelijk worden gemaakt en afgewogen tegen de toepassing van andere toegestane geld- en kapitaalmarktinstrumenten.
- Volgens de bepalingen van de Wet fido worden geen leningen of garanties verstrekt aan personeel en politieke ambtsdragers. De leningen verstrekt vóór 2006 kennen een afloop.

Risicobeheer

Richtlijnen en limieten:

- Het renterisicobeheer van de gemeente zal plaatsvinden binnen de in de Wet fido geformuleerde bepalingen rond de renterisiconorm.
- Kredietrisico's worden beperkt door overtollige geldmiddelen zoveel mogelijk uit te zetten bij de aan de GRD, de daaraan deelnemende gemeenten of andere openbare lichamen, rekening houdend met de wettelijke bepalingen omtrent het Schatkistbankieren.
- Geldmiddelen die behoren tot de middelen die zijn uitgezonderd van de verplichting om in 's Rijks Schatkist te worden aangehouden en die niet bij openbare lichaam kunnen worden geplaatst, mogen worden ondergebracht bij financiële ondernemingen of in financiële producten die minimaal voldoen aan de in de Wet fido gestelde prudentiecriteria. In aanvulling hierop geldt:
 - Bij uitzettingen voor een periode van 3 maanden of langer worden alleen bij een partij met de laagste wettelijk toegestane kredietkwaliteit als daaraan ten tijde van de uitzetting door Standard & Poors en/of Moody's geen negatieve outlook is toegekend.
 - Bij uitzettingen voor een periode korter dan 3 maanden dienen tegenpartijen, naast de in de Wet fido geformuleerde minimale lang termijn ratings, te beschikken over korte-termijn ratings op A-1/P-1 niveau.
- De controller kan, in overleg met de wethouder Financiën, besluiten dat bij de treasury-uitvoering in een bepaalde periode een hoger prudentieniveau moet worden betracht dan omschreven in de Wet fido.
- Borgstellingen kunnen door de gemeente uitsluitend worden verstrekt indien deze naar het oordeel van de gemeenteraad duidelijk een lokaal maatschappelijk belang dienen. De financiële risico's die de gemeente daarbij loopt zullen worden beoordeeld en zoveel mogelijk middels het stellen van zekerheden of contragaranties worden afgedekt.

contracten ten aanzien van bepaalde rechten of verplichtingen met als onderliggende waarde een geldlening of belegging. Er bestaan twee soorten derivaten:

- ✓ Fixerend, waarbij bijvoorbeeld een toekomstig rentepercentage wordt vastgelegd. Vanaf het tekenen van het contract is dus duidelijk wat er gaat gebeuren. De kosten zitten verrekend in het rentepercentage, er hoeft dus geen aanvullende premie te worden betaald. Voorbeelden: Forward Rate Agreement en Swap.
- ✓ Afschermend, waarbij, tegen betaling van een premie, het risico op een nadelige renteontwikkeling wordt afgedekt. Deze derivaten hebben een optiekarakter: vanwege de betaalde premie verkrijgt men het recht om gedurende de contractlooptijd bijvoorbeeld nooit een hogere korte rente dan 3,7 % te hoeven betalen, ongeacht de geldende marktrente. Voorbeelden van afschermend derivaten: Cap, Floor en Swaption.

Een voordeel van afscherpende derivaten t.o.v. fixerende derivaten is dat bij deze de mogelijkheid bestaat om te profiteren van gunstige renteontwikkelingen. Bij fixerende derivaten kan dat niet meer, want die waarden zijn vastgesteld bij het aangaan van het contract. Het spreekt voor zich dat bewust voor de ene of voor de andere positie wordt gekozen.

Relatiebeheer

Richtlijnen:

- Als onderdeel van de treasuryuitvoering wordt een netwerk opgezet en onderhouden met banken, financiële instellingen en bemiddelende organisaties op de geld- en kapitaalmarkten. Dit met het oog op de noodzakelijke kennis ten aanzien van economische ontwikkelingen, financiële partijen en –producten, renteontwikkelingen en rentevisies. Daarnaast kunnen zijn deze relaties behulpzaam zijn bij de toegang tot diverse financiële markten.
- De treasurer of senior medewerkers FA van het SCD zullen de gemeente vanuit Drechtstedenperspectief zoveel mogelijk vertegenwoordigen in het collegiale netwerk van treasurers van 100.000+ gemeenten.
- De gemeente zal, wanneer nodig, ambtelijke contacten onderhouden met o.a. Vereniging Nederlandse Gemeenten, Ministerie van Binnenlandse Zaken en met de Provincie Zuid-Holland. Laatstgenoemde is de toezichthouder wat betreft de uitvoering van de Wet fido.

Planning & Control

Richtlijnen:

- Voor de begroting en jaarrekening wordt een financieringsparagraaf opgesteld.
→ *Voor de inhoud hiervan: zie paragraaf 3.4.2 P&C-documenten.*
- Op verzoek zullen door de treasurer of senior medewerkers FA van het SCD bijdragen worden geleverd voor tussentijdse rapportages.
- Van elke aangegane transactie zal door de treasurer of senior medewerkers FA van het SCD een transactieoverzicht worden gemaakt. In deze verantwoording komen de volgende zaken aan bod:
 - Een overzicht van de rentemarkt;
 - Een opsomming van de verkregen offertes (biedingen/latingen) en
 - De gemaakte keuze.Deze transactieoverzichten worden door de treasurer of senior medewerkers FA van het SCD aan de controller van de gemeente verstrekt.
- Ter borging van de treasury-advisering en –uitvoering zal minimaal tweemaal per jaar overleg plaatsvinden tussen het SCD en de gemeente.
→ *Voor nadere uitwerking hiervan: zie paragraaf 3.4.1 Overlegstructuren.*
- Externe rapportages worden verzorgd voor zover vereist op grond van relevante wet- en regelgeving.

Advies

Richtlijn:

- Gevraagd of ongevraagd advies zal altijd worden geleverd rekening houdend met de wettelijke en de in dit Statuut omschreven eigen richtlijnen en risicokaders.

3 TREASURY ORGANISATIE

Dit hoofdstuk gaat in op het organisatorische kader van de treasuryfunctie. Hierin wordt de (verdeling van) taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden over de gemeenteraad, het College van B en W en de ambtelijke organisatie geregeld.

3.1 Verantwoordelijkheden

Bij de treasuryfunctie kunnen de volgende verantwoordelijkheden worden onderscheiden, te weten:

- 1) de verantwoordelijkheden voor het **beleid** en
- 2) de verantwoordelijkheden voor de **uitvoering**.

Voor het treasurybeleid zijn de verantwoordelijkheden als volgt verdeeld:

Tabel A Verantwoordelijkheden treasurybeleid.

Functie / Gremium	Verantwoordelijkheden
Gemeenteraad	<ul style="list-style-type: none"> • Het vaststellen van het Treasurystatuut (treasurybeleid). • Het vaststellen van de financieringsparagraaf in begroting en jaarrekening. • Evalueert, onder andere middels tussentijdse rapportages, het treasurybeleid en controleert de uitvoering daarvan. • Stelt zonnodig het treasurybeleid bij.
College van B en W	<ul style="list-style-type: none"> • Het (laten) opstellen van een Financieringsstatuut. • Het (doen) uitvoeren van het treasurybeleid zoals vastgesteld in het Financieringsstatuut of financieringsparagraaf. • Het houden van toezicht op het treasurybeleid en de uitvoering hiervan.
Portefeuillehouder Financiën	<ul style="list-style-type: none"> • Het uitvoeren van het treasurybeleid (bestuurlijke verantwoordelijkheid)
Controller	<ul style="list-style-type: none"> • Het toezicht houden op de uitvoering van het treasurybeleid. • Het afleggen van verantwoording aan het College van B en W over de uitvoering van het treasurybeleid.
Adviseur Financiën	<ul style="list-style-type: none"> • Uitvoeren van het treasurybeleid.
Treasurer SCD	<ul style="list-style-type: none"> • Het adviseren over het treasurybeleid. • Het ambtelijk uitvoeren van het treasurybeleid.
Senioren FA SCD ⁶	<ul style="list-style-type: none"> • Het ambtelijk uitvoeren van het treasurybeleid.

De verantwoordelijkheden voor de treasury-uitvoering zijn als volgt verdeeld:

Tabel B Verantwoordelijkheden treasury-uitvoering.

Treasurytaak	Verantwoordelijkheid	Verantwoordelijk voor uitvoering	Uitvoering
Kas- en saldobeheer	College van B en W	Controller	Treasurer / Senioren FA SCD
Concernfinanciering	College van B en W	Controller	Treasurer / Senioren FA SCD
Risicobeheer	College van B en W	Controller	Treasurer SCD
Relatiebeheer	College van B en W	Controller	Treasurer / Senioren FA SCD
Planning & Control	College van B en W	Controller	Treasurer / Senioren FA SCD
Advies	College van B en W	Controller	Treasurer / Senioren FA SCD

⁶ Waar wordt gerefereerd aan Senioren FA worden hieronder begrepen de daartoe door het Servicecentrum aangewezen senior medewerker(s) van de afdeling Financiën & Inkoop, team Financiële Administratie

3.2 Bevoegdheden

Uit een aantal treasurytaken kunnen handelingen of zaken voortvloeien die de gemeente in rechte binden, zoals (financiële) transacties. Om die reden is een goede functiescheiding c.q. toedeling van bevoegdheden van belang. In de navolgende tabel wordt uiteengezet hoe die bevoegdheden binnen de gemeente Hardinxveld-Giessendam verdeeld zijn.

Tabel C Bevoegdheden treasurytaken.

Treasurytaak	Bevoegdheid	Autorisatie	Uitvoering
Kas- en saldobeleer	Het voeren van onderhandelingen inzake bancaire dienstverlening.	Treasurer/Senioren FA SCD (1)	Treasurer / Senioren FA SCD
	Het aangaan van overeenkomsten	College van B en W	Treasurer / Senioren FA SCD
	Het openen en sluiten van bankrekeningen	Treasurer/Senioren FA SCD (1)	Treasurer / Senioren FA SCD
	Het verrichten van overboekingen ten behoeve van saldogeregulatie (2)	Treasurer/Senioren FA SCD	SCD, afdeling Financiën
	Het opnemen of uitzetten van middelen met een looptijd van minder dan 1 jaar (2)	Treasurer/Senioren FA SCD (1)	Treasurer / Senioren FA SCD
Risicobeleer	Het aangaan van rente-instrumenten	College van B en W	Treasurer SCD
	Het afgeven van borgstellingen uit hoofde van de publieke taak (3)	College van B en W	Controller
Concernfinanciering	Het opnemen van middelen met een looptijd van 1 jaar of langer alsmede het voeren van onderhandelingen daarover.	College van B en W	Treasurer SCD/Controller
	Het verstrekken van geldleningen uit hoofde van de publieke taak. (3)	College van B en W	Controller
	Het uitzetten van middelen een looptijd van 1 jaar of langer bij 's Rijks Schatkist of uit hoofde van treasury met een maximum van € 10 miljoen bij één tegenpartij alsmede het voeren van onderhandelingen daarover.	College van B en W	Treasurer SCD/Controller
	Het beheer van de portefeuille van opgenomen of uitgezette langlopende middelen	Treasurer / Senioren FA SCD (4)	Treasurer / Senioren FA SCD
<p><i>Toelichting:</i></p> <p>(1) Verantwoording hierover achteraf aan Controller.</p> <p>(2) Met inbegrip van overboekingen alsmede plaatsingen in en onttrekkingen aan 's Rijks Schatkist.</p> <p>(3) Bij borgstellingen en verstrekte geldleningen uit hoofde van de publieke taak die het bedrag van € 250.000,- overschrijden wordt de gemeenteraad vooraf in de gelegenheid gesteld haar wensen en bedenkingen ter kennis van het College te brengen.</p> <p>(4) Dit betreft handelingen die om tijdigheidsredenen aan de treasurer of aan de senior medewerkers FA van het SCD zijn gemandateerd. Bijvoorbeeld renteaanpassingen, cessietrajecten of wijziging van leningvorm.</p>			

De registratie van de in tabel C genoemde financieringstaken wordt verzorgd door de afdeling Financiën en het team Financiële Administratie van het SCD.

Voor treasurytaken die niet in voorgaande tabel C zijn omschreven, geldt dat het autorisatieniveau te allen tijde bij het College van B en W ligt. De treasurer of de senioren FA van het SCD kunnen vooraf adviseren en uitvoeren na autorisatie door het College.

3.3 Administratieve organisatie

De administratieve organisatie en interne controle op de treasury moeten waarborgen dat:

- De uitvoering rechtmatig is;
- De activiteiten adequaat uitgevoerd kunnen worden;
- De risico's kunnen worden beheerst;
- De juistheid, tijdigheid en volledigheid van de informatie verzekerd is.

Bij de treasury-activiteiten gelden de volgende voorwaarden:

- a) Iedere transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd.
- b) De uitvoering, registratie en controle geschieden door afzonderlijke functionarissen.

Om bij betalingen die voortvloeien uit treasurytransacties de gewenste functiescheiding en interne controle te realiseren, zullen in het electronic bankingsysteem de 1e en 2e autorisatie worden geplaatst door anderen dan degene die de transactie heeft verricht. Verantwoording van de aangegane geldmarkttransacties zal plaatsvinden aan de controller.

Dossiervorming.

Voor de controle op de uitvoering van het financieringsbeleid leggen de treasurer of senior medewerkers FA van het SCD zorgvuldig dossiers aan van alle plannen, nota's, besluiten en bescheiden die betrekking hebben op de uitvoering van de treasuryfunctie.

3.4 Planning & Control en overige informatievoorziening

3.4.1 Overlegstructuren

Ter borging van de uitvoering van het treasurybeleid vindt minimaal tweemaal per jaar ambtelijk afstemmingsoverleg plaats tussen de gemeente en het SCD. Aan dit overleg nemen minimaal deel:

- Namens de gemeente: de controller of adviseur Financiën;
- Namens het SCD: de treasurer of senior medewerker FA.

De bestuurlijke portefeuillehouder Financiën neemt waar nodig deel aan het overleg. Voor zover de portefeuillehouder Financiën niet bij een overleg aanwezig is zullen de ambtelijke deelnemers relevante zaken uit het overleg afstemmen.

In dit overleg wordt in ieder geval aandacht besteed aan de liquiditeitenplanning en het verloop van de kortlopende middelen. Overige onderwerpen bij dit overleg kunnen bestaan uit lange financiering of – uitzettingen, de rentevisie, borgstellingen, beleidsadvies en overige relevante onderwerpen.

3.4.2 P&C-documenten

Ten behoeve van zowel planning als het afleggen van verantwoording over de uitvoering van de financieringsfunctie van de gemeente worden de in onderstaande tabel weergegeven documenten opgesteld.

Tabel D Matrix planning & control

Document	Omschrijving	Opsteller	Onder verantwoordelijkheid van	Eindverantwoordelijk
Financieringsstatuut	Beleidsdocument m.b.t. inrichting financieringsfunctie	Treasurer SCD	Controller	College van B en W (1)
Financieringsparagraaf	t.b.v. begroting en jaarverslag	Treasurer SCD	Controller	College van B en W (2)
Tussentijdse rapportage	Relevantie treasuryzaken t.b.v. o.a. marap (3)	Treasurer/Senioren FA SCD	Controller	College van B en W
<i>Toelichting:</i> (1) Vaststelling als apart document vindt plaats door Gemeenteraad (2) Vaststelling als onderdeel van begroting dan wel jaarverslag vindt plaats door Gemeenteraad (3) Bijdrage zal worden geleverd indien daartoe is verzocht vanuit de gemeente.				

Het Financieringsstatuut wordt aangepast als daar aanleiding voor is vanuit regelgeving of organisatorische wijzigingen.

De financieringsparagraaf in begroting en jaarrekening is verplicht gesteld op grond van de Wet fido en het Besluit Begroting en Verantwoording (BBV). Naast de wettelijk vereiste inzichten rond kasgeldlimiet en renterisiconorm wordt in deze paragrafen aandacht besteed aan:

- Interne ontwikkelingen
- Economische ontwikkelingen
- Renteverloop en rentevisie
- Financieringen (opgenomen leningen en uitzettingen)
- De schuldpositie
- Het risicobeheer.

In de financieringsparagraaf in de begroting wordt ingegaan op de belangrijkste verwachte acties. Met de vaststelling van de financieringsparagraaf in de begroting dragen het College en de Gemeenteraad de uitvoering van het treasurybeleid op aan het Servicecentrum Drechtsteden.

In de financieringsparagraaf in het jaarverslag wordt verantwoording afgelegd.

3.4.3 Overige informatievoorziening

Over de uitvoering van de treasuryfunctie zal de volgende informatie-uitwisseling plaatsvinden:

Tabel E Matrix overige informatievoorziening

Soort informatie	Informatie-opsteller	Informatie-ontvanger	Frequentie
<u>INTERN</u>			
Gegevens m.b.t. toekomstige inkomende en uitgaande kasstromen t.b.v. liquiditeitsplanning	Controller	Treasurer / Senioren FA SCD	Zodra relevante informatie voorhanden is, doch veelal samenlopen met cyclische processen
Vaste informatie t.b.v. periodiek ambtelijk treasuryoverleg. Dit betreft:	Treasurer / Senioren FA SCD	Controller	Per vergadering (minimaal 2x per jaar; zie 3.4.1)
- Liquiditeitsplanning			
- Overzicht van kortlopende middelen			
Transactierapporten (1)			
- Geldmarkttransacties	Treasurer / Senioren FA SCD	Controller	Per transactie
- Kapitaalmarkttransacties	Treasurer SCD	Controller	Per transactie
<u>EXTERN</u>			
Rapportage op grond van relevantie wet- en regelgeving	Treasurer / Senioren FA SCD	Provincie Zuid-Holland, CBS	Divers
<u>Toelichting:</u> Overzicht van rentemarkt, offertes (biedingen/latingen en motivatie van gemaakte keuze.			

4 Ingangsdatum

Dit treasurystatuut treedt in werking met ingang van 25-03-2021.

Deze verordening treedt in de plaats van het Treasurystatuut vastgesteld door de raad op 25 maart 2021.

Aldus vastgesteld in de openbare vergadering
van de raad van de gemeente Hardinxveld-
Giessendam van 25-03-2021.

De griffier,

De voorzitter,

A. v.d. Ploeg.

D. Heijkoop

Bijlage 1 Berekeningsboxen kwantitatieve normen Wet Fido

Kasgeldlimiet

Berekening kasgeldlimiet			
A	Begrotingstotaal aan lasten		
B	Percentage regeling (*)		8,5 %
C	Kasgeldlimiet, in bedrag		A * B
Berekening netto vlottende schuld			
D	Vlottende schuld		
E	Vlottende middelen (-/-)		
F	Netto vlottende schuld		D - F
Toets aan kasgeldlimiet			
C	Kasgeldlimiet in bedrag		
F	Netto vlottende schuld (-/-)		
	Ruimte (+) / overschrijding (-)		C - F
(*) Percentage conform Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (Ufdo)			

Renterisiconorm

Berekening renterisiconorm			
A	Begrotingstotaal aan lasten		
B	Percentage regeling (*)		20,0 %
C	Renterisiconorm, in bedrag		A * B
Berekening renterisico			
D	Renteherzieningen (**)		
E	Aflossingen (***)		
F	Renterisico		D + E
Toets aan renterisiconorm			
C	Renterisiconorm in bedrag		
F	Renterisico		
	Ruimte (+) / overschrijding (-)		C - F
(*) Percentage conform Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (Ufdo).			
(**) Alleen voor OG-leningen, slecht bij doorverstrekking te salderen met UG-leningen.			
(***) Alleen m.b.t. OG-leningen.			

Bijlage 2 Overzicht lange- en korte termijn ratings

Nota bene:

- Uitsluitend relevant voor uitzettingen uit hoofde van treasury die niet onder bepalingen van het Schatkistbankieren vallen.
- De op grond van dit Financieringsstatuut niet toegestane tegenpartijen bij het uitzetten van middelen zijn in onderstaande tabellen grijs gearceerd.

Lange termijn ratings:

Standard & Poor's	Moody's	Commentaar
AAA	Aaa	Topkwaliteit
AA+	Aa1	Zeer goede kredietwaardigheid
AA	Aa2	Zeer goede kredietwaardigheid
AA-	Aa3	Zeer goede kredietwaardigheid
A+	A1	Goede kredietwaardigheid
A	A2	Goede kredietwaardigheid
A-	A3	Goede kredietwaardigheid
BBB+	Baa1	Lagere kredietwaardigheid
BBB	Baa2	Lagere kredietwaardigheid
BBB-	Baa3	Lagere kredietwaardigheid
BB+	Ba1	Speculatief
BB	Ba2	Speculatief
BB-	Ba3	Speculatief
B+	B1	Zeer Speculatief
B	B2	Zeer Speculatief
B-	B3	Zeer Speculatief
CCC+	Caa	Kans op default
CCC	-	Kans op default
CCC-	-	Kans op default
CC	Ca	Hoge kans op default
C	C	Zeer hoge kans op default
D	-	Default

Korte termijn ratings:

Standard & Poor's	Moody's	Commentaar
A-1 (+)	P-1	Topkwaliteit
A-1	P-1	Zeer goede kredietwaardigheid
A-2	P-2	Goede kredietwaardigheid
A-3	P-3	Lagere kredietwaardigheid
B		Speculatief

Bijlage 3 Wet financiering decentrale overheden

Wet financiering decentrale overheden Geldend van 15-12-2013 t/m heden

Wet van 14 december 2000, houdende nieuwe bepalingen inzake het financieringsbeleid van openbare lichamen (Wet financiering decentrale overheden)

Wij Beatrix, bij de gratie Gods, Koningin der Nederlanden, Prinses van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Allen die deze zullen zien of horen lezen, saluut! doen te weten:

Alzo Wij in overweging genomen hebben, dat het op grond van veranderde omstandigheden en nieuwe inzichten ten aanzien van het financieringsbeleid van openbare lichamen wenselijk is nieuwe regels vast te stellen ter herziening van de Wet financiering lagere overheid;

Zo is het, dat Wij, de Raad van State gehoord, en met gemeen overleg der Staten-Generaal, hebben goedgevonden en verstaan, gelijk Wij goedvinden en verstaan bij deze:

Artikel 1

In deze wet en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:

- a. openbare lichamen:
 - 1°. provincies;
 - 2°. gemeenten;
 - 3°. waterschappen;
 - 4°. lichamen met rechtspersoonlijkheid, ingesteld met toepassing van de Wet gemeenschappelijke regelingen;
 - 5°. door Onze Ministers aan te wijzen andere bij wet ingestelde lichamen en organen;
- b. 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;
- c. 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;
- d. netto-vlottende schuld: het gezamenlijk bedrag van:
 - 1°. de opgenomen gelden met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van korter dan één jaar;
 - 2°. de schuld in rekening-courant;
 - 3°. de voor een termijn van korter dan één jaar ter bewaring in de kas gestorte gelden van derden, en
 - 4°. overige geldleningen die geen onderdeel uitmaken van de vaste schuld; verminderd met het gezamenlijk bedrag van:
 - 5°. de contante gelden in kas;
 - 6°. de tegoeden in rekening-courant, en
 - 7°. de overige uitstaande gelden met een rentetypische looptijd van korter dan één jaar;
- e. gemiddelde netto-vlottende schuld per kwartaal: het gemiddelde van de netto-vlottende schuld op de eerste dag van iedere maand in het desbetreffende kwartaal;
- f. kasgeldlimiet: een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting van het openbare lichaam bij aanvang van het jaar;
- g. renterisico op de vaste schuld: mate waarin het saldo van rentelasten en rentebaten van een openbaar lichaam verandert door wijzigingen in het rentepercentage op

- leningen en uitzettingen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer;
- h. de renterisiconorm: een bedrag ter grootte van een percentage van het totaal van het begrotingstotaal van het openbare lichaam bij aanvang van het jaar;
 - i. toezichthouder: het bestuursorgaan dat op grond van enige wettelijke bepaling is belast met het toezicht op de begroting van een openbaar lichaam;
 - j. Onze Ministers:
 - 1°. Onze Minister van Financiën en Onze Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties indien het de in onderdeel a, onder 1°, 2° en 5° bedoelde lichamen en organen betreft;
 - 2°. Onze Minister van Financiën en Onze Minister van Infrastructuur en Milieu indien het de in onderdeel a, onder 3°, bedoelde lichamen betreft;
 - 3°. Onze Minister van Financiën en Onze Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties indien het de in onderdeel a, onder 4°, bedoelde lichamen en organen betreft alsmede Onze Minister van Infrastructuur en Milieu voor zover aan de in onderdeel a, onder 4°, bedoelde lichamen en organen waterschappen deelnemen;
 - k. begrotingstotaal: de totale lasten op de begroting.

Artikel 2

1. Openbare lichamen kunnen uitsluitend ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak leningen aangaan, middelen uitzetten of garanties verlenen. Voor het overige houden zij hun liquide middelen in 's Rijks schatkist aan.
2. De middelen die een openbaar lichaam in 's Rijks schatkist aanhoudt, blijven beschikbaar voor de uitoefening van zijn publieke taak.
3. In afwijking van het eerste lid kunnen openbare lichamen hun liquide middelen in de vorm van leningen uitzetten bij andere openbare lichamen, met dien verstande dat openbare lichamen geen leningen kunnen verstrekken aan openbare lichamen ten aanzien waarvan zij met het financiële toezicht zijn belast. Bij regeling van Onze Ministers worden met betrekking tot deze leningen nadere regels gesteld.
4. Bij regeling van Onze Ministers kunnen bepaalde middelen uitgezonderd worden van de verplichting deze aan te houden in 's Rijks schatkist.

Artikel 2a

1. Openbare lichamen kunnen geldleningen slechts aangaan en verstrekken, dan wel de nakoming van uit geldleningen voortvloeiende verplichtingen ten aanzien van de betaling van rente en aflossing slechts garanderen, indien de geldleningen voldoen aan de daarvoor bij algemene maatregel van bestuur te stellen regels.
2. Openbare lichamen kunnen derivaten hanteren of de ingevolge artikel 2, vierde lid, uitgezonderde middelen uitzetten indien deze derivaten of uitzettingen een prudent karakter hebben en niet zijn gericht op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico. Bij regeling van Onze Ministers worden ter zake van de uitvoering van dit lid nadere regels gesteld.
3. Openbare lichamen sluiten ten gunste van personeel of politieke ambtsdragers geen contracten met betrekking tot hypothecaire leningen of garanties op de verstrekking van hypothecaire leningen door financiële instellingen.

Artikel 2b

1. Openbare lichamen ontvangen rente over de liquide middelen die zij in 's Rijks schatkist aanhouden. De rente kan niet negatief zijn.

2. Openbare lichamen hebben een rekening-courantovereenkomst met de Staat der Nederlanden, welke van rechtswege tot stand komt op de dag dat deze overeenkomst is ontvangen door het desbetreffende openbaar lichaam. De overeenkomst luidt overeenkomstig de modelovereenkomst die na overleg met Onze Ministers door Onze Minister van Financiën wordt vastgesteld.
3. Onze Minister van Financiën kan na overleg met Onze Ministers regels stellen ten aanzien van de uitvoering van dit artikel.

Artikel 3

1. Onze Ministers stellen bij ministeriële regeling een percentage voor de berekening van de kasgeldlimiet vast. Onze Ministers zenden eens per drie jaar aan de Staten-Generaal een verslag houdende overwegingen met betrekking tot de hoogte van het percentage, bedoeld in de eerste volzin.
2. Voor de kasgeldlimiet geldt een minimumbedrag van € 300 000.
3. Onze Ministers kunnen bij ministeriële regeling een hoger minimumbedrag vaststellen dan het in het tweede lid genoemde bedrag.
4. Het op basis van het eerste lid vast te stellen percentage voor de kasgeldlimiet en het op basis van het derde lid vast te stellen minimumbedrag kunnen verschillend zijn voor de verschillende categorieën openbare lichamen.
5. De toezichthouder van de openbare lichamen, bedoeld in artikel 1, onderdeel a, onder 5°, kan na overleg met het bestuur van de gemeenschappelijke regeling een afwijkend percentage voor de kasgeldlimiet voor een gemeenschappelijke regeling vaststellen.

Artikel 4

1. De gemiddelde netto-vlottende schuld per kwartaal van een openbaar lichaam overschrijdt de kasgeldlimiet niet.
2. Indien een openbaar lichaam voor het derde achtereenvolgende kwartaal de kasgeldlimiet overschrijdt, stelt het daarvan de toezichthouder op de hoogte, en legt het de kwartaalrapportage en een plan om binnen de kasgeldlimiet te blijven ter goedkeuring voor aan de toezichthouder.
3. Zolang het plan, bedoeld in het tweede lid, niet is goedgekeurd dan wel indien blijkt dat het plan niet ten uitvoer wordt gelegd kan de toezichthouder een aanwijzing geven om alsnog een aangepast plan in te zenden en om maatregelen te treffen om te voldoen aan de kasgeldlimiet. De toezichthouder kan voorts bepalen dat voor het aangaan van nieuwe geldleningen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van minder dan één jaar voorafgaande toestemming van de toezichthouder is vereist. De toezichthouder kan daarbij een maximum vaststellen voor de schuld in rekening-courant van het openbare lichaam met inachtneming van de op dat moment bestaande betalingsverplichtingen van het openbare lichaam.
4. Het toezicht, bedoeld in het derde lid, vervalt zodra het in het derde lid bedoelde plan naar het oordeel van de toezichthouder voldoende ten uitvoer wordt gelegd.
5. De toezichthouder kan bij incidentele wijzigingen in het inkomsten- en uitgavenpatroon ontheffing verlenen van de in het eerste lid genoemde verplichting voor een periode van maximaal twee kwartalen. Aan de ontheffing kunnen voorschriften worden verbonden en beperkingen gesteld.

Artikel 5

1. Onze Ministers stellen bij ministeriële regeling een percentage voor de berekening van de renterisiconorm en een minimumbedrag voor de renterisiconorm vast, alsmede regels ten aanzien van de bepaling van het renterisico op het begrotingstotaal.
2. Het op basis van het eerste lid vast te stellen percentage voor de renterisiconorm en minimumbedrag kunnen verschillend zijn voor de verschillende categorieën openbare lichamen.

Artikel 6

1. Het renterisico op het begrotingstotaal van een openbaar lichaam overschrijdt de renterisiconorm niet.
2. De toezichthouder geeft, indien door een openbaar lichaam niet wordt voldaan aan het eerste lid, het openbare lichaam een aanwijzing om maatregelen te nemen ten einde het renterisico op het begrotingstotaal te verminderen.
3. Indien het openbare lichaam geen gehoor geeft aan de aanwijzing van de toezichthouder, bedoeld in het tweede lid, legt het openbare lichaam een plan om aan het eerste lid te voldoen ter goedkeuring voor aan de toezichthouder. Zolang dit plan niet is goedgekeurd dan wel indien blijkt dat het plan niet ten uitvoer wordt gelegd, kan de toezichthouder bepalen dat voor het aangaan van het begrotingstotaal voorafgaande toestemming van de toezichthouder is vereist.
4. Het voorafgaand toezicht, bedoeld in het derde lid, vervalt zodra het in het derde lid bedoelde plan naar het oordeel van de toezichthouder voldoende ten uitvoer wordt gelegd.
5. De toezichthouder kan ontheffing verlenen van de in het eerste lid genoemde verplichting. Aan de ontheffing kunnen voorschriften worden verbonden en beperkingen gesteld.

Artikel 7

[Vervallen per 14-12-2013]

Artikel 8

1. Onze Ministers stellen bij ministeriële regeling regels ten aanzien van de berekening en de verstrekking door de openbare lichamen van gegevens, welke nodig zijn voor het toezicht op de naleving van het bepaalde bij of krachtens deze wet.
2. De gegevens hebben slechts betrekking op:
 - a. liquiditeits- en schuldpositie;
 - b. ontvangen waarborgsommen;
 - c. de kasgeldlimiet;
 - d. het renterisico op het begrotingstotaal;
 - e. de renterisiconorm;
 - f. aangegane geldleningen;
 - g. uitzettingen;
 - h. verleende garanties met betrekking tot de nakoming van uit geldleningen voortvloeiende verplichtingen; of
 - i. het EMU-saldo van de openbare lichamen.

Artikel 9

Onze Ministers zenden binnen vijf jaar na de inwerkingtreding van deze wet aan de Staten-Generaal een verslag over de doeltreffendheid en de effecten van deze wet in de praktijk.

Artikel 10

[Wijzigt de Provinciewet.]

Artikel 11

[Wijzigt de Gemeentewet.]

Artikel 12

[Wijzigt de Waterschapswet.]

Artikel 13

De Wet financiering lagere overheid wordt ingetrokken.

Artikel 14

[Vervallen per 15-12-2013]

Artikel 15

Deze wet treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip.

Artikel 16

Deze wet wordt aangehaald als: Wet financiering decentrale overheden.

Lasten en bevelen dat deze in het Staatsblad zal worden geplaatst en dat alle ministeries, autoriteiten, colleges en ambtenaren wie zulks aangaat, aan de nauwkeurige uitvoering de hand zullen houden.

Gegeven te 's-Gravenhage, 14 december 2000

Bijlage 4 Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden

Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden Geldend van 05-04-2009 t/m heden

Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden

De Minister van Financiën;

Handelende in overeenstemming met de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties en de Minister van Verkeer en Waterstaat;
Gelet op de artikelen 3, 5 en 8 van de Wet financiering decentrale overheden,

Besluit:

Artikel 1

In deze ministeriële regeling wordt verstaan onder:

- a. Het bedrag aan renteherziening: Het bedrag aan leningen die een onderdeel vormen van de vaste schuld, gesaldeerd met verstrekte geldleningen met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer, waarvan op grond van de leningvoorwaarden de rente in het lopende kalenderjaar op basis van de leningvoorwaarden eenzijdig door de tegenpartij kan worden herzien.
- b. Het bedrag aan herfinanciering: Het bedrag aan nieuwe leningen in een jaar met een oorspronkelijke rentetypische looptijd van één jaar of langer, gesaldeerd met nieuw verstrekte leningen voor zover dezelfde rentetypische looptijd, voor zover dit het bedrag van de verplicht afgeloste leningen niet overstijgt.
- c. De wet: De Wet financiering decentrale overheden.

Artikel 2

1. Voor de openbare lichamen wordt het percentage, als bedoeld in artikel 3, eerste lid, van de wet als volgt vastgesteld:
 - a. voor de provincies: 7,0%;
 - b. voor de gemeenten: 8,5%;
 - c. voor de waterschappen: 23%;
 - d. voor de gemeenschappelijke regelingen: 8,2%.
2. Voor de openbare lichamen wordt het in artikel 5 van de wet genoemde percentage als volgt vastgesteld:
 - a. voor de provincies: 20%;
 - b. voor de gemeenten: 20%;
 - c. voor de waterschappen: 30%;
 - d. voor de gemeenschappelijke regelingen: 20%.
3. Voor de renterisiconorm geldt een minimumbedrag van 2.500.000 euro.

Artikel 3

Het renterisico op de vaste schuld in een jaar wordt als volgt berekend: de som van het bedrag aan herfinanciering en het bedrag aan renteherziening op de vaste schuld.

Artikel 4

1. De openbare lichamen zenden aan de toezichthouder
 - a. Jaarlijks tezamen met het jaarverslag een opgave van:
 - 1°. Het begrotingstotaal bij aanvang van het voorgaande jaar en het komende jaar;
 - 2°. De kasgeldlimiet bij aanvang van het voorgaande jaar;
 - 3°. De gemiddelde netto vlottende schuld in elk van de kalenderkwartalen van het voorgaande jaar;
 - 4°. De renterisiconorm bij aanvang van het komende jaar;
 - 5°. Het renterisico op de vaste schuld over de komende vier jaren.
2. De openbare lichamen als bedoeld in artikel 1, lid a, van de wet zenden aan het Centraal bureau voor de statistiek driemaandelijks een opgave van de stand van het EMU-saldo op een door het Centraal Bureau voor de Statistiek te bepalen wijze.
3. Een openbaar lichaam kan toezending van de in het eerste lid, onderdeel b, bedoelde gegevens aan de toezichthouder achterwege laten, indien de kasgeldlimiet van deze openbare lichamen gelijk is aan het wettelijke minimumbedrag.

Artikel 5

Het Centraal Bureau voor de Statistiek zendt iedere drie maanden voor het einde van het eerstvolgende kwartaal verzamelopgaven van de in artikel 4, tweede lid, bedoelde gegevens aan Onze Minister van Financiën.

Artikel 6

De opgaven bedoeld in artikel 4, eerste lid, worden verstrekt overeenkomstig de als bijlage bij deze regeling gevoegde modelstaten.

Artikel 7

1. Gedurende het jaar van inwerkingtreding van de wet, mag een openbaar lichaam in overleg met de toezichthouder stapsgewijs het nieuwe percentage van de kasgeldlimiet, als bedoeld in artikel 3 van de wet, eerste lid, bereiken.
2. Gedurende het jaar van inwerkingtreding van de wet, is, in afwijking van artikel 2, tweede lid, een percentage van de renterisiconorm van 30% van toepassing.

Artikel 8

Deze regeling treedt in werking met ingang van de datum waarop de Wet financiering decentrale overheden in werking treedt.

Artikel 9

Deze regeling wordt aangehaald als: Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden.

De Minister van Financiën,
G. Zalm

Bijlage
Modelstaat A

- **Liquiditeitspositie** over het kwartaal van het jaar
- Van de decentrale overheid:
 - Provincie
 - Gemeente
 - Waterschap
 - Gemeenschappelijke regeling
- In de provincie:

Toelichting: liquiditeitspositie in relatie tot kasgeldlimiet

De modelstaten A over de kwartalen van het voorafgaande jaar worden normaliter eenmaal per jaar als onderdeel van de financieringsparagraaf bij de begroting en het jaarverslag naar de toezichthouder verzonden. De liquiditeitspositie heeft betrekking op de financiering met een rentetypische looptijd van korter dan een jaar. Een derivaat kan daarbij de looptijd van de financiering veranderen. Zo kan een derivaat vaste schuld omzetten in een korte schuld met variabele rente. De liquiditeitspositie is het saldo van (a) de vlottende of korte schulden, zoals schulden in rekening-courant en in bewaring zijnde kasgelden van derden en (b) de vlottende middelen zoals kasgelden en tegoeden in rekening-courant. De liquiditeitspositie heeft betrekking op het gehele openbaar lichaam, alsmede op de gemeentelijke kredietbank en op diensten zoals het grondbedrijf, exclusief interne schuldverhoudingen. De gemiddelde liquiditeitspositie van de drie kwartaal maanden wordt getoetst aan het bedrag van de kasgeldlimiet. De kasgeldlimiet heeft betrekking op het totaal van de begroting van het lopende jaar naar de stand van 1 januari. Als de gemiddelde liquiditeitspositie van drie achtereenvolgende kwartalen de kasgeldlimiet overschrijdt, dan dient de betrokken decentrale overheid de drie kwartaalrapportages toe te zenden aan de toezichthouder, met daarbij een plan om weer te voldoen aan de kasgeldlimiet.

Berekening (bedragen x € 1.000)

Stappen (1–4)	(1) Vlottende schuld	(2) Vlottende middelen	(3) Netto vlottend (+) of Overschot middelen (–)
(1) – (2) = (3)			
ultimo maand 1			
ultimo maand 2			
ultimo maand 3			
 (4) gemiddelde van (3)			
 Stappen (5–9)	Variabelen		Bedragen
(5)	kasgeldlimiet		
(6a) = (5>4)	ruimte onder de kasgeldlimiet		
(6b) = (4>5)	overschrijding van de kasgeldlimiet		
 Berekening kasgeldlimiet (5)			
 (7)	Begrotingstotaal		
(8)	Percentage regeling		
(5) = (7) x (8) / 100	Kasgeldlimiet		

Modelstaat B

- Renterisico vaste schuld over de jaren
- Van de decentrale overheid:
 - Provincie
 - Gemeente
 - Waterschap
 - Gemeenschappelijke regeling
- In de provincie:

Toelichting: renterisico vaste schuld in relatie tot renterisiconorm

Modelstaat B wordt eenmaal per jaar als onderdeel van de financierings-paragraaf bij de begroting en het jaarverslag naar de toezichthouder verzonden. Op deze staat wordt over het renterisico van de komende vier jaren gerapporteerd. Het renterisico heeft betrekking op de vaste schuld en op het bedrag waarover renterisico wordt gelopen. Naast de renteherzieningen zijn hiervoor ook de aflossingen van belang, want het renterisico wordt verkleind door aflossingen in de tijd te spreiden. Het renterisico heeft betrekking op het gehele openbaar lichaam, op de gemeentelijke kredietbank en op diensten zoals het grondbedrijf. Het renterisico wordt getoetst aan het bedrag van de renterisiconorm. De renterisiconorm heeft betrekking op het totaal van de begroting van uitsluitend het komende jaar. Het komende jaar is jaar T in de tabel hierna.

Berekening (bedragen x € 1.000)

Stap	Variabelen Renterisico(norm)	Jaar T:	Jaar T+1:	Jaar T+2:	Jaar T+3:
(1)	Renteherzieningen				
(2)	Aflossingen				
(3)	Renterisico (1+2)				
(4)	Renterisiconorm				
(5a) = (4>3)	Ruimte onder renterisiconorm				
(5b) = (3>4)	Overschrijding renterisiconorm				
	Renterisiconorm				
Berekening	Begrotingstotaal jaar T				
(4a)	Percentage				
(4b)	Regeling				
	Renterisiconorm (van alleen jaar T)				
(4) = (4a x 4b/100)					

Bijlage 5 Besluit leningvoorwaarden decentrale overheden

Besluit leningvoorwaarden decentrale overheden Geldend van 01-01-2001 t/m heden

Besluit van 14 december 2000, houdende regels inzake het aangaan, verstrekken en garanderen van geldleningen door openbare lichamen (Besluit leningvoorwaarden decentrale overheden)

Wij Beatrix, bij de gratie Gods, Koningin der Nederlanden, Prinses van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën van 19 oktober 2000, nr. BGW2000/1839M, gedaan mede namens Onze Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties en de Staatssecretaris van Verkeer en Waterstaat;
Gelet op artikel 2, derde lid, van de Wet financiering decentrale overheden;
De Raad van State gehoord (advies van 17 november 2000, W06.00.0494/IV);
Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën, uitgebracht mede namens Onze Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties en de Staatssecretaris van Verkeer en Waterstaat van 13 december 2000, nr. FM2000/0251-M;

Hebben goedgevonden en verstaan:

Artikel 1

Geldleningen kunnen door openbare lichamen slechts worden aangegaan of verstrekt en de nakoming van uit geldleningen voortvloeiende verplichtingen ten aanzien van de betaling van rente en aflossing kan door openbare lichamen slechts worden gegarandeerd, indien de wederzijdse betalingsverplichtingen zijn uitgedrukt in euro of in één van de nationale munteenheden van de lidstaten van de Europese Unie die deelnemen aan de Economische en Monetaire Unie.

Artikel 2

Geldleningen kunnen door openbare lichamen slechts worden aangegaan of verstrekt en de nakoming van uit geldleningen voortvloeiende verplichtingen ten aanzien van de betaling van rente en aflossing kunnen door openbare lichamen slechts worden gegarandeerd, indien de hoofdsom niet onderhevig is aan enige vorm van indexatie.

Artikel 3

Dit besluit is niet van toepassing op:

- a. geldleningen met een gemiddelde looptijd korter dan 10 jaar die zijn aangegaan voor de inwerkingtreding van dit besluit en waarvan de hoofdsom onderhevig is aan enige vorm van indexatie;
- b. de voor de inwerkingtreding van dit besluit gegarandeerde nakoming van verplichtingen ten aanzien van de betaling van rente en aflossing voortvloeiend uit geldleningen, met een gemiddelde looptijd korter dan 10 jaar en waarvan de hoofdsom onderhevig is aan enige vorm van indexatie;
- c. geldleningen die zijn verstrekt voor de inwerkingtreding van dit besluit.

Artikel 4

Dit besluit treedt in werking met ingang van het tijdstip waarop de Wet financiering decentrale

overheden in werking treedt.

Artikel 5

Dit besluit wordt aangehaald als: Besluit leningvoorwaarden decentrale overheden.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

's-Gravenhage, 14 december 2000

Bijlage 6 Regeling uitzetting en derivaten decentrale overheden

Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden Geldend van 30-12-2014 t/m heden

Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden

De Minister van Financiën;

Handelende in overeenstemming met de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties en de Staatssecretaris van Verkeer en Waterstaat;
Gelet op artikel 2, tweede lid, van de Wet financiering decentrale overheden,

Besluit:

Artikel 1

In deze regeling wordt verstaan onder:

- a. *de wet*: de Wet financiering decentrale overheden;
- b. *lidstaat*: staat die lid is van de Europese Unie of een andere staat die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte;
- c. *financiële onderneming*: een onderneming die in een lidstaat het bedrijf van bank mag uitoefenen, beleggingsdiensten mag verlenen, beleggingsinstellingen mag beheren, rechten van deelneming in een beleggingsmaatschappij mag aanbieden, of het bedrijf van verzekeraar mag uitoefenen.
- d. *solvabiliteitsratio*: het in een lidstaat voor een financiële onderneming voorgeschreven minimumniveau aansprakelijk vermogen tegenover aangehouden naar risicograad gewogen activum;
- e. *vastrentende waarden*: openbare en onderhandse leningen;
- f. *nazorgfondsen*: fondsen als bedoeld in artikel 15.47 van de Wet Milieubeheer.
- g. *rating*: taxatie van de kredietwaardigheid van een financiële onderneming of een land, bepaald door een ratingbureau;
- h. *nettingovereenkomst*: een overeenkomst op grond waarvan de wederzijdse verplichtingen tussen partijen verrekend worden waardoor wordt bepaald wat de ene partij per saldo aan de andere partij verschuldigd is;
- i. *waardepapieren*: documenten met een geldswaarde, zoals een bewijs van een aandeel of obligatie;
- k. *rentecap*: financieel derivaat waarbij de koper gedurende een in de overeenkomst overeengekomen renteperiode van de verkoper een geldsom ontvangt indien de variabele rente zich boven een overeengekomen rentepercentage beweegt;
- l. *renteswap*: financieel derivaat waarbij gedurende een overeengekomen periode kasstromen in de vorm van rentebetalingen worden uitgewisseld;
- m. *payer swap*: renteswap waarbij de betaler een vaste rente over de nominale waarde betaalt en een variabele rente over de nominale waarde ontvangt;
- n. *receiver swap*: renteswap waarbij de betaler een variabele rente over de nominale waarde betaalt en een vaste rente over de nominale waarde ontvangt;
- o. *forward starting swap*: payer- of receiver swap met een overeengekomen toekomstige begindatum;
- p. *swaption*: financieel derivaat dat de koper gedurende een bepaalde periode of op een bepaald moment het recht geeft om onder bepaalde voorwaarden een renteswap af te sluiten;
- q. *niet-effectieve positie*: situatie waarin de looptijd en de onderliggende waarde van een financieel derivaat niet overeenkomt met de financieringsbehoefte waaraan het derivaat wordt toegerekend;

- r. *financieringsbehoefte*: een lening, groep leningen of een nog aan te trekken lening respectievelijk groep leningen.

Artikel 2

1. Openbare lichamen zetten, al dan niet tegen waardepapieren, slechts uitgezonderde middelen, bedoeld in artikel 2a, tweede lid, van de wet uit bij en gaan slechts verbintenissen met betrekking tot financiële derivaten aan met financiële ondernemingen die:
 - a. gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee ratingbureaus; en
 - b. voor henzelf of voor de door hen uitgegeven waardepapieren kunnen aantonen dat ze ten minste over een A-rating beschikken, afgegeven door ten minste twee ratingbureaus.
2. Het eerste is niet van toepassing op uitzettingen tegen waardepapieren waarvoor een solvabiliteitsratio van 0 procent geldt.

Artikel 2a

1. Openbare lichamen gaan geen leningen aan met het enkele doel de aangetrokken gelden tegen een hoger rendement uit te zetten.
2. Openbare lichamen zetten tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering uitsluitend uit bij de financiële onderneming waar deze leningen zijn aangegaan, onverminderd artikel 2, eerste en tweede lid.
3. Indien een openbaar lichaam een nettingovereenkomst heeft afgesloten met een financiële onderneming met betrekking tot het uitzetten van tijdelijk overtollige gelden van aangetrokken leningen voor projectfinanciering als bedoeld in het tweede lid, is artikel 2, eerste en tweede lid, niet van toepassing.

Artikel 3

Openbare lichamen als bedoeld in artikel 1, onderdeel a, van de wet, zetten uitsluitend gelden uit in de vorm van:

- a. producten waarbij de hoofdsom tenminste aan het einde van de looptijd intact is, uitgezet bij een instelling die voldoet aan artikel 2;
- b. vastrentende waarden, uitgegeven door een instelling die voldoet aan artikel 2.

Artikel 3a

1. Nazorgfondsen mogen, in afwijking van artikel 3, gelden uitzetten in de vorm van beleggingen in aandelen die genoteerd zijn aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs en in onroerend goedfondsen die genoteerd zijn aan een van overheidswege toegelaten effectenbeurs, mits zeker wordt gesteld dat de hoofdsom, gecorrigeerd voor inflatie, ten minste aan het einde van dertig jaar intact is door middel van:
 - a. vastrentende waarden, uitgegeven door een instelling die voldoet aan artikel 2, of
 - b. overige uitzettingen tegen rente bij een instelling die voldoet aan artikel 2.
2. Voor de bepaling van het gedeelte van de portefeuille dat aangehouden moet worden in de vorm van uitzettingen als bedoeld in het eerste lid onder a en b, geldt een nominale rekenrente van 5% en een inflatiecorrectie van 2%.

Artikel 4

1. Openbare lichamen hanteren financiële derivaten uitsluitend ter beperking van financiële risico's en nemen geen niet-effectieve positie in.
2. Financiële derivaten worden door openbare lichamen uitsluitend afgesloten met een financiële onderneming als bedoeld in artikel 2, eerste lid, of op een gereguleerde markt, bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, in een van de staten die partij zijn bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte.
3. Openbare lichamen hanteren uitsluitend rentecaps, payer swaps, forward start payer swaps of swaptions.
4. Bijstortverplichtingen worden alleen overeengekomen indien de bijstortverplichting op beide partijen of uitsluitend op de financiële onderneming rust.
5. Indien een niet-effectieve positie ontstaat, nemen openbare lichamen de noodzakelijke maatregelen om deze binnen een redelijke termijn ongedaan te maken. Hiervoor kan een openbaar lichaam, in afwijking van het derde lid, een receiver swap hanteren.

Artikel 5

Deze regeling treedt in werking met ingang van de datum waarop de Wet financiering decentrale overheden in werking treedt.

Artikel 6

Deze regeling wordt aangehaald als: Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden.

De Minister van Financiën,
G. Zalm

Bijlage 7 Regeling schatkistbankieren decentrale overheden

Regeling schatkistbankieren decentrale overheden Geldend van 30-10-2019 t/m heden

Regeling van de Ministers van Financiën, Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties en Infrastructuur en Milieu van 5 december 2013 houdende de vaststelling van regels ter uitvoering van het verplicht schatkistbankieren voor decentrale overheden (Regeling schatkistbankieren decentrale overheden)

De Ministers van Financiën, Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties en Infrastructuur en Milieu,

Gelet op artikel 2, vierde lid, en artikel 2b, tweede en derde lid, van de Wet financiering decentrale overheden;

Besluiten:

Artikel 1. Begripsbepalingen

In deze regeling wordt verstaan onder:

actuele marktwaarde: de waarde die kan worden berekend aan de hand van de actuele marktrente van de resterende looptijden van de toekomstige kasstromen (rente en aflossing) van een deposito;

Agentschap: het Agentschap van de Generale Thesaurie van het ministerie van Financiën;

basispunt: een honderdste van een procent (0,01%);

borgstelling: het recht van een derde partij om op eerste afroep te kunnen beschikken over een maximaal overeengekomen bedrag van een openbaar lichaam die middelen in rekening-courant bij 's Rijks schatkist aanhoudt;

deposito: het creditbedrag op een aan de rekening-courant gekoppelde rekening, waarover een vooraf vastgestelde rente wordt vergoed en waarover gedurende een vooraf vastgestelde periode door het openbaar lichaam niet vrij beschikt kan worden;

daggeldrente: de dagelijkse vaststelling door de Europese Centrale Bank van de rente waartegen gemiddeld genomen overnight en zonder onderpand liquiditeiten zijn geleend in de eurogeldmarkt (EONIA, afgerond op 2 decimalen);

DSL-rente: de dagelijks door een door de minister van Financiën aangewezen elektronisch handelsplatform vastgestelde rentes voor Nederlandse staatsleningen (Dutch State Loans) van verschillende looptijden;

DTC-rente: de dagelijks door een door de minister van Financiën aangewezen elektronisch handelsplatform vastgestelde rentes voor Nederlands schatkistpapier (Dutch Treasury Certificates) van verschillende looptijden;

intradaglimiet: het maximum bedrag dat gedurende de dag rood mag worden gestaan op de tussenrekening;

rekening-courant: de rekening-courant bij het ministerie van Financiën;

tussenrekening: de rekening die het openbaar lichaam aanhoudt bij een bank via welke de zero-balancing plaatsvindt;

de wet: de Wet financiering decentrale overheden;

zero-balancing: de aanzuivering dan wel de afoming van de tussenrekening ten laste dan wel ten gunste van de rekening-courant.

Artikel 2. De tussenrekening

1. Het openbaar lichaam heeft op eigen naam een tussenrekening bij een of meer banken.

2. Het openbaar lichaam verstrekt aan de staat een machtiging voor de tussenrekening waarmee de staat de zero-balancing kan uitvoeren. Hiertoe ondertekent het openbaar lichaam de bankmachtiging zoals die door de staat ten behoeve van de betreffende bank is opgesteld.
3. De tussenrekening kent een door het openbaar lichaam, in overleg met de staat, vast te stellen intradaglimiet.
4. De tussenrekening mag door het openbaar lichaam alleen voor het doel van zero-balancing worden gebruikt. De minister van Financiën kan een openbaar lichaam toestaan om de tussenrekening ook voor andere doelen dan zero-balancing te gebruiken.
5. Transacties ten laste en ten gunste van de tussenrekening worden door openbare lichamen bij voorkeur niet later dan 15.30 uur verricht.
6. Alle kosten verbonden aan de tussenrekening die banken in rekening brengen bij het openbaar lichaam komen voor rekening van het openbaar lichaam.

Artikel 3. De rekening-courant

1. De staat opent op naam van het openbaar lichaam een rekening-courant, waarop het openbaar lichaam de krachtens artikel 2 van de wet bedoelde middelen aanhoudt.
2. De staat is verantwoordelijk voor de verwerking van de mutaties op de rekening-courant.
3. Een debetstand in rekening-courant is niet toegestaan.

Artikel 4. Deposito

1. Een openbaar lichaam kan aan de rekening-courant een depositorekening koppelen.
2. De looptijd van een deposito is minimaal gelijk aan 2 dagen en maximaal gelijk aan 30 jaar.
3. Het vervroegd laten vrijvallen van een deposito is uitsluitend mogelijk indien de middelen, of een deel daarvan, benodigd zijn voor het uitoefenen van de publieke taak bedoeld in artikel 2, eerste lid, van de wet. Het vervroegd laten vrijvallen gebeurt tegen de actuele marktwaarde, die wordt berekend overeenkomstig de berekening die is opgenomen in bijlage 1 bij de Regeling rekening-courant- en leningenbeheer derden.

Artikel 5. De modelovereenkomst

1. De modelovereenkomst, bedoeld in artikel 2b, tweede lid, van de wet, is opgenomen in de bij deze regeling behorende bijlage.
2. De staat gebruikt de informatie waarover zij uit hoofde van de rekening-courantovereenkomst beschikt uitsluitend ten behoeve van de uitvoering van de rekening-courantovereenkomst en de verantwoording die daarover moet worden afgelegd.

Artikel 6. Rente

1. Over de in rekening-courant aangehouden middelen wordt de daggeldrente vergoed.
2. Over een deposito wordt een rente vergoed waarvan de hoogte afhankelijk is van de looptijd van het deposito, waarbij geldt dat voor een deposito met een looptijd van maximaal 12 maanden een rente wordt vergoed die gelijk is aan de bij die looptijd horende DTC-rente, en voor een deposito met een looptijd van meer dan 12 maanden een rente wordt vergoed die gelijk is aan de bij die looptijd horende DSL-rente.
3. Indien de rente, bedoeld in het eerste en tweede lid, negatief is, wordt de betreffende rente

gelijk gesteld aan nul.

4. Over een debetstand in de rekening-courant wordt een rente in rekening gebracht die gelijk is aan de daggeldrente, vermeerderd met een boete van 100 basispunten. Indien de daggeldrente negatief is, wordt de rente gelijk gesteld aan 100 basispunten.
5. Bij de berekening van rente wordt, indien de overeengekomen rentevastperiode maximaal gelijk is aan een jaar, de periode waarop de rente betrekking heeft op het juiste aantal dagen gesteld en het jaar op 360 dagen gesteld ('actual/360').

Indien de overeengekomen rentevastperiode minimaal gelijk is aan een jaar en een dag worden zowel het jaar als de periode waarop de rente betrekking heeft op het juiste aantal dagen gesteld, resulterend in de formule 'actual/actual'.

Artikel 7. Uitgezonderde middelen

1. Uitgezonderd van de verplichting om in 's Rijks schatkist te worden aangehouden, zijn:
 - a. middelen voor zover deze, gerekend over een kwartaal gemiddeld het drempelbedrag, bedoeld in het tweede lid, niet te boven gaan;
 - b. middelen aangehouden in de fondsen, bedoeld in artikel 15.47 van de Wet milieubeheer;
 - c. middelen op een G-rekening als bedoeld in artikel 1, onder k, van de Uitvoeringsregeling inleners-, keten- en opdrachtgeversaansprakelijkheid 2004.
2. Het drempelbedrag, genoemd in het eerste lid, onder a, wordt bepaald op basis van het begrotingstotaal van het openbaar lichaam. Voor openbare lichamen met een begrotingstotaal kleiner of gelijk aan € 500 miljoen is het drempelbedrag gelijk aan 0,75% van het begrotingstotaal, waarbij het drempelbedrag minimaal € 250.000 bedraagt. Voor openbare lichamen met een begrotingstotaal groter dan € 500 miljoen is het drempelbedrag gelijk aan € 3,75 miljoen, vermeerderd met 0,2% van het deel van het begrotingstotaal dat de € 500 miljoen te boven gaat.

Artikel 8. Borgstelling

De minister van Financiën kan een borgstelling voor derden toestaan op middelen die een openbaar lichaam in 's Rijks schatkist aanhoudt, mits het openbaar lichaam daartoe een verzoek heeft ingediend en de middelen, die het in 's Rijks schatkist aanhoudt, toereikend zijn.

Artikel 9. Uitzonderingen

1. De minister van Financiën kan een openbaar lichaam op diens verzoek uitzonderen van de verplichting, bedoeld in artikel 2, indien sprake is van een van de volgende omstandigheden:
 - a) Het openbaar lichaam beschikt niet over een eigen bankrekening;
 - b) Het openbaar lichaam houdt de krachtens artikel 2 van de wet bedoelde middelen op de rekening-courant van een ander openbaar lichaam in 's Rijks schatkist aan.
2. Een lijst van de openbare lichamen die zijn uitgezonderd op grond van het eerste lid wordt gepubliceerd op de website van het Agentschap. Een openbaar lichaam dat is uitgezonderd op grond van het eerste lid stelt het Agentschap zo spoedig mogelijk op de hoogte van wijzigingen in de omstandigheden op grond waarvan de uitzondering is verleend.

Artikel 10. Overgangsbepalingen

1. Voor het kwartaal waarin deze regeling in werking treedt, geldt dat het bedrag aan middelen dat openbare lichamen op grond van artikel 7, eerste lid, buiten 's Rijks schatkist

mogen aanhouden niet wordt berekend over het hele kwartaal, maar over 31 dagen.

2. Middelen op een direct opvraagbare spaarrekening waarvoor is bepaald dat over een minimum saldo gedurende een bepaalde periode de financiële instelling waarbij de spaarrekening wordt aangehouden een bonusrente vergoedt (bonusspaarrekeningen) zijn uitgezonderd van de verplichting om deze in 's Rijks schatkist aan te houden tot 31 december 2013.
3. De minister van Financiën kan een openbaar lichaam dat naar verwachting kort na de inwerkingtreding van deze regeling ophoudt te bestaan een uitzondering verlenen als bedoeld in artikel 9, eerst lid. Daarnaast kan de minister van Financiën de middelen van dit openbaar lichaam voor een bepaalde periode uitzonderen van de verplichting om deze in 's Rijks schatkist aan te houden.

Artikel 11. Inwerkingtreding

Deze regeling treedt in werking op het tijdstip dat de wet tot wijziging van de Wet financiering decentrale overheden in verband met het rentedragend aanhouden van liquide middelen in 's Rijks schatkist (verplicht schatkistbankieren) in werking treedt.

Artikel 12. Citeertitel

Deze regeling wordt aangehaald als: Regeling schatkistbankieren decentrale overheden.

Deze regeling zal met de toelichting in de Staatscourant worden geplaatst.

De Minister van Financiën,
J.R.V.A. Dijsselbloem

De Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties,
R.H.A. Plasterk

De Minister van Infrastructuur en Milieu,
M.H. Schultz van Haegen-Maas Geesteranus

Bijlage behorend bij artikel 5 van de Regeling schatkistbankieren decentrale overheden

De modelovereenkomst

Rekening-courant overeenkomst

TUSSEN

<<Naam openbaar lichaam>>

EN

DE STAAT DER NEDERLANDEN

De partijen:

- I. De staat der Nederlanden (ministerie van Financiën, Agentschap van de Generale Thesaurie), rechtsgeldig vertegenwoordigd door << Naam agent, agent >> (hierna te noemen: de staat);
- II. De << Naam openbaar lichaam >>, zijn zetel hebbende te << Naam statutaire vestigingsplaats>>;

overwegende dat:

- a. op grond van artikel 2, eerste lid, van de Wet financiering decentrale overheden het openbaar lichaam zijn liquide middelen dient aan te houden in 's Rijks schatkist;
- b. het aanhouden van de middelen in de schatkist kan plaatsvinden in de vorm van een

- rekening-courant of deposito als bedoeld in de artikelen 3 en 4 van de Regeling schatkistbankieren decentrale overheden;
- c. de staat op naam van het openbaar lichaam één of meerdere rekeningen-courant zal openen, die wordt gekoppeld aan één of meerdere tussenrekeningen, zoals bedoeld in artikel 2 van de Regeling schatkistbankieren decentrale overheden, van het openbaar lichaam;
 - d. het openbaar lichaam op grond van artikel 2b, tweede lid, van de Wet financiering decentrale overheden een rekening-courantovereenkomst met de staat der Nederlanden heeft.

komen het volgende overeen:

Artikel 1. Definities

In deze overeenkomst wordt verstaan onder:

actuele marktwaarde: de waarde die kan worden berekend aan de hand van de actuele markttrente van de resterende looptijden van de toekomstige kasstromen (rente en aflossing) van een deposito;

creditsaldo: een positief saldo op de rekening-courant;

debetsaldo: een negatief saldo op de rekening-courant;

deposito: het creditbedrag op een aan de rekening-courant gekoppelde rekening, waarover een vooraf vastgestelde rente wordt vergoed en waarover gedurende een vooraf vastgestelde periode door de rechtspersoon niet vrij beschikt kan worden;

kredietlimiet: het overnight maximaal toegestane debetsaldo op de rekening-courant;

intradaglimiet: het gedurende een werkdag maximaal toegestane debetsaldo op de tussenrekening;

regeling: de Regeling schatkistbankieren decentrale overheden;

rekening-courant: de rekening bedoeld in artikel 3 van de Regeling die het openbaar lichaam aanhoudt bij de staat, waarop de dagelijkse inkomsten en uitgaven worden bijgehouden;

tussenrekening: de rekening, bedoeld in artikel 2 van de Regeling, via welke de zero-balancing plaats vindt en die het openbaar lichaam aanhoudt bij een bank;

valutadatum: de dag waarop een in de rekening-courant geboekt bedrag voor het eerst meeloopt in de renteberekening van de staat;

werkdag: kalenderdagen, behoudens weekenden, algemeen erkende feestdagen en dagen waarop in Nederland geen giraal betalingsverkeer mogelijk is, waarop de overeengekomen werkzaamheden zullen worden verricht;

zero-balancing: het aanzuiveren dan wel afkomen van de tussenrekening ten laste dan wel ten gunste van de rekening-courant.

Artikel 2. Zero-balancing

1. Na afloop van iedere werkdag draagt de staat er zorg voor dat het saldo op de tussenrekening gereguleerd wordt naar nul door afschrijving van de rekening-courant of aanvulling op de rekening-courant.

Artikel 3. Kredietlimiet

1. De kredietlimiet op de rekening-courant is EUR 0.
2. Indien het openbaar lichaam de kredietlimiet overschrijdt, is het openbaar lichaam in verzuim zonder dat daartoe een ingebrekestelling nodig is. Van de vaststelling van het verzuim stelt de staat het openbaar lichaam onverwijld in kennis. De overschrijding van de kredietlimiet wordt door het openbaar lichaam binnen een termijn van vijf werkdagen opgeheven. Gedurende de periode waarin de kredietlimiet wordt overschreden is over het bedrag van de overschrijding rente met boete verschuldigd conform artikel 6, vierde lid, van de regeling.
3. De staat is gerechtigd om de intradaglimiet op de tussenrekening te verlagen tot EUR 0 nadat de termijn van vijf werkdagen zoals bedoeld in het tweede lid is verstreken. De

staat stelt het openbaar lichaam onverwijld in kennis van de verlaging. Eventuele kosten die de bank in rekening brengt voor de verlaging van de intradaglimiet zijn voor rekening van het openbaar lichaam.

Artikel 4. Rente rekening-courant

1. De staat vergoedt aan het openbaar lichaam creditrente over creditsaldi op de rekening-courant conform artikel 6, eerste lid, van de regeling. Het openbaar lichaam vergoedt aan de staat debetrente over debetsaldi op de rekening-courant conform artikel 6, vierde lid, van de regeling.
2. Verschuldigde creditrente wordt verrekend met verschuldigde debetrente.
3. De rente die verschuldigd is na de verrekening, bedoeld in het tweede lid, wordt verrekend op de rekening-courant per de eerste kalenderdag na afloop van het kwartaal waarop de rente betrekking heeft.
4. De staat stelt na afloop van ieder kwartaal een rentenota elektronisch aan het openbaar lichaam beschikbaar.

Artikel 5. Deposito's

1. Bij voldoende creditsaldo op de rekening-courant kan het openbaar lichaam bij de staat deposito's plaatsen.
2. Het openbaar lichaam kan de staat verzoeken zijn rekening-courant te debiteren voor het plaatsen van een deposito. Hiertoe maakt het openbaar lichaam gebruik van de hiervoor door het Agentschap aangeboden internetfaciliteit.
3. De staat vergoedt het openbaar lichaam rente over een deposito overeenkomstig artikel 6, tweede lid, van de regeling.
4. De rente wordt jaarlijks op de rentevervaldatum van het deposito uitgekeerd, of, als deze dag geen werkdag is, op de eerstvolgende werkdag. De rente over een deposito dat niet afloopt op een rentevervaldatum, wordt uitgekeerd op de afloopdatum van het deposito. De staat schrijft op de afloopdatum het bedrag van de rente en het deposito bij op de rekening-courant.
5. Bij voortijdige beëindiging van een deposito schrijft de staat het op grond van artikel 4, derde lid, van de regeling verschuldigde bedrag bij op de rekening-courant op de door het openbaar lichaam gevraagde dag.

Artikel 6. Informatievoorziening en geheimhouding

1. De staat stelt rekeningafschriften van de rekening-courant elektronisch aan het openbaar lichaam beschikbaar.
2. De staat gebruikt de informatie over de rekening-courant en deposito's uitsluitend ten behoeve van de uitvoering van deze overeenkomst en de verantwoording die daarover moet worden afgelegd.
3. Het openbaar lichaam geeft op verzoek van de staat desgevraagd tijdig informatie over verwachte uitgaven ten laste van de rekening-courant of ontvangsten ten gunste van de rekening-courant indien deze op een werkdag tezamen EUR 50 miljoen of meer bedragen.
4. Het openbaar lichaam controleert, voor zo ver mogelijk, of door of namens het openbaar lichaam gegeven opdrachten door de staat juist en volledig zijn uitgevoerd. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid brengt het openbaar lichaam de staat daarvan zo spoedig mogelijk in kennis, waarna de staat, bij akkoordbevinding, een correctie zal uitvoeren.

Artikel 7. Toepasselijk recht; geschillen

1. Op deze overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
2. Eventuele geschillen tussen partijen die voortvloeien uit of verband houden met deze overeenkomst, worden aanhangig gemaakt bij de bevoegde rechter te Den Haag, tenzij partijen alsnog arbitrage of bindend advies overeenkomen.

Artikel 8. Inwerkingtreding

De verplichtingen in deze overeenkomst gaan in op de tweede werkdag na ontvangst van de overeenkomst door het openbaar lichaam, maar niet eerder dan de dag waarop de regeling in werking is getreden.

Aldus opgemaakt,
te Den Haag op <<datum>>
DE MINISTER VAN FINANCIËN,
namens deze:
<< naam agent >>
De agent

Bijlage Tariefstructuur rekening-courant en deposito's

Rekening-courant

Voorwaarde:	Creditsaldo: geen minimum saldo Debetsaldo: niet van toepassing
Renteniveau:	Zoals bepaald in de regeling
Renteconventie:	Dagtelling op basis van actual/360 Betaalbaarstelling respectievelijk inning van rente op de eerste kalenderdag van het kwartaal volgend op het kwartaal waarop de rente betrekking heeft
Kosten:	Geen

Deposito's

Voorwaarde:	Voor het plaatsen van een deposito moet er voldoende saldo staan op de rekening-courant. Het minimum bedrag voor het plaatsen van een deposito is EUR 10.000,-.
Looptijden:	2 dagen t/m 30 jaar
Renteniveaus:	Zoals bepaald in de regeling
Renteconventie:	<= 1 jaar: dagtelling op basis van actual/360 > 1 jaar: dagtelling op basis van actual/actual
Vervroegde opname:	Tegen marktwaarde, zoals bedoeld in artikel 4, derde lid, van de regeling.
Kosten:	Geen