

# Treasurystatuut Provincie Utrecht 2023

## Inhoudsopgave

### Inleiding

- I Begrippenkader
- II Doelstellingen van de treasuryfunctie

### Risicobeheer

- III Uitgangspunten risicobeheer
- IV Renterisicobeheer
- V Koersrisicobeheer
- VI Kredietrisicobeheer
- VII Intern liquiditeitsrisicobeheer
- VIII Valutarisicobeheer

### Provinciefinanciering

- IX Financiering
- X Langlopende uitzettingen
- XI Schatkistbankieren
- XII Relatiebeheer

### Kasbeheer

- XIII Geldstromenbeheer
- XIV Saldo- en liquiditeitenbeheer

### Borgstellingen/garantstellingen, verstrekken van geldleningen en kapitaal

- XV Verlening borgstelling/garantstelling/verstrekken van geldleningen en kapitaal

### Administratieve organisatie en interne beheersing

- XVI Uitgangspunten administratieve organisatie en interne beheersing
- XVII Taken en verantwoordelijkheden
- XVIII Bevoegdheden
- XIX Informatievoorziening
- XX Inwerkingtreding

## Treasurystatuut van de provincie Utrecht 2023

### Inleiding

Het treasurystatuut is het kader voor het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële geldstromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's<sup>1</sup>. De regels over de financiering zijn vastgelegd in de Wet Financiering decentrale overheden (Wet Fido) en de bijbehorende ministeriële regelingen. Daarmee is dit statuut een nadere uitwerking van Hoofdstuk 3, Financieringsfunctie van de financiële verordening provincie Utrecht.

Het Rijk heeft regels gesteld aan hoe provincies hun geld en kapitaal beheren. Die regels staan in de Wet Fido. In het treasurystatuut worden de kaders voor het opstellen en uitvoeren van het treasurybeleid beschreven. Het gaat daarbij om de beleidsmatige vaststelling van uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten. De verdere uitwerking hiervan vindt meerjarig plaats in de treasurystrategie en vindt jaarlijks plaats in de begroting van de provincie. Dit statuut maakt een objectieve en transparante verantwoording vooraf en achteraf mogelijk (paragraaf financiering).

Verder bevat het statuut – conform artikel 216 van de provinciewet – regels voor de organisatie van de administratie en voor het beheer van vermogenswaarden en – conform artikel 217 van de provinciewet – regels die de rechtmatigheid en de doelmatigheid van de financiële administratie en het beheer van de vermogenswaarden waarborgen.

Bij de opstelling van het voorliggende treasurystatuut is rekening gehouden met de relevante wettelijke kaders en provinciale verordeningen in:

- de Provinciewet;
- de Wet Financiering decentrale overheden (wet Fido);
- de Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden (Ufdo);
- de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo);
- de Regeling schatkistbankieren decentrale overheden;
- het Besluit lening voorwaarden decentrale overheden (BLDO);
- de Wet Houdbare overheidsfinanciën (Wet Hof);
- de Wet Markt en overheid
- het Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten (BBV);
- het Burgerlijk wetboek 7 titel 14;
- Het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie (VWEU);
- De financiële verordening provincie Utrecht;
- De controleverordening provincie Utrecht.

In het treasurystatuut worden allereerst het begrippenkader en de doelstellingen van de treasuryfunctie van de provincie geformuleerd. Deze worden vervolgens geconcretiseerd voor de verschillende deelgebieden van treasury: risicobeheer, provinciefinanciering en kasbeheer. Daarna worden de organisatorische randvoorwaarden van de treasuryfunctie weergegeven. Hierbij worden de taakverdeling en de verantwoordelijkheden behandeld. Tot slot wordt ingegaan op de tussentijdse en jaarlijkse rapportages die noodzakelijk zijn om het gehele proces bestuurlijk beheersbaar en meetbaar te maken en te houden.

---

<sup>1</sup> Handreiking 2015, ministerie van BZK

## I Begrippenkader

### Artikel 1

In dit statuut wordt verstaan onder:

Administratieve organisatie	Het stelsel van organisatorische maatregelen gericht op het tot stand brengen en het in stand houden van de goede werking van de bestuurlijke en ambtelijke informatieverzorging ten behoeve van de verantwoordelijke leiding;
Balansfinanciering	(zie totaalfinanciering)
Begrotingstotaal	De totale lasten op de begroting van de provincie;
Borgstelling	Het zich voor de verbintenis van een ander (de hoofdschuldenaar) verplichten tot nakoming daarvan, indien deze zijn verplichtingen niet nakomt. Indien de borg wordt gehouden tot nakoming, ontstaat daarmee een vordering van de borg op de hoofdschuldenaar;
Callgeld/daggeld	Aangetrokken c.q. uitgezette geldmiddelen voor een termijn van één tot enkele dagen;
Deposito	Een spaarvorm of tijdelijke uitzetting van overtollige middelen met een vaste looptijd en een vaste rente;
Derivaten	Financiële instrumenten die hun waarde ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde van een ander financieel product. De onderliggende waarden kunnen leningen of obligaties zijn;
Financiering	Het aantrekken van benodigde financiële middelen voor een periode van minimaal één jaar;
Financieringsbehoefte	Ook wel financieringstekort genoemd. De behoefte aan extra of aanvullende externe financiering (kort dan wel langlopend) die op enig moment ontstaat doordat de uitgaven hoger zijn dan de inkomsten;
Garantstelling	Schriftelijke verklaring van een derde, aan de verstrekker van een lening, waarin deze derde partij aan de verstrekker van de lening verklaart dat de partij die de lening aanvraagt aan zijn betalingsverplichtingen zal voldoen. Als de aanvrager van de lening in verzuim raakt staat de derde partij garant voor het nakomen van de verplichtingen. Bij het gebruik maken van de garantstelling gaat de schuld van de schuldenaar niet over op de garantiegever;
Geldmarkt	Markt voor het aantrekken of uitzetten van kortlopende geldleningen (rentetypische looptijd korter dan 1 jaar);
Geldstromenbeheer	Alle activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten over te boeken zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer);
Intern liquiditeitsrisico	De risico's van mogelijke wijzigingen in de liquiditeitsplanning waardoor de liquiditeitsbehoefte en als gevolg daarvan de financiële resultaten kunnen afwijken van de verwachtingen;
Interne controle/beheersing	Het geheel van controlemaatregelen gericht op het waarborgen van rechtmatigheid, volledigheid, juistheid en tijdigheid van de informatieverstrekking;

Intermediair	Een intermediair is een bemiddelaar of een tussenpersoon op de geld- of kapitaalmarkt. De taak van de intermediair is om te bemiddelen tussen de aanbieder van de financiering, bijvoorbeeld de bank, en de klant. De intermediair ontvangt doorgaans een vergoeding voor de bemiddeling;
Kapitaalmarkt	Markt voor het aantrekken of uitzetten van langlopende geldleningen (rentypische looptijd langer dan 1 jaar);
Kapitaalverstrekking	Heeft betrekking op vorderingen die eigendomsrechten op vennootschappen vertegenwoordigen. Dergelijke vorderingen geven de houder (doorgaans) recht op een aandeel in de winst alsmede in het netto vermogen in geval van liquidatie. Hier is sprake van risicodragende vorderingen. De waarde van de vordering en de vergoeding voor het beschikbaar gestelde vermogen staan niet contractueel vast, maar is afhankelijk van onder meer de afspraken bij het aangaan van de kapitaalverstrekking en de marktontwikkelingen;
Kasstroom (geldstroom)	Inkomsten (ontvangsten) en/of uitgaven (betalingen) van liquide middelen. Dit betreft zowel chartaal als giraal geld;
Kasgeldlening	Aangetrokken of uitgezette lening voor een looptijd van 1 week tot 12 maanden;
Kasgeldlimiet	Wettelijke limiet ter beperking van te renterisico op de kortlopende c.q. vlottende schuld. De limiet wordt berekend aan de hand van een wettelijk vastgesteld percentage van het begrotingstotaal aan het begin van het jaar. Het wettelijk percentage is vastgesteld in de ministeriële regeling Ufdo (artikel 2, eerste lid, sub a) en bedraagt op dit moment 7% van het totaal van het lastenbudget in de oorspronkelijke begroting, exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar;
Koersrisico	Het risico dat de financiële activa of aandelen van een entiteit in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen;
Kredietlimiet	Faciliteit bij een bank, gekoppeld aan een bankrekening om voor een bepaald maximum bedrag "rood" te mogen staan tegen vooraf bekende rentecondities;
Kredietrisico	De risico's op een waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) na kunnen komen van betalingsverplichtingen door de tegenpartij;
Liquiditeitenbeheer	Het aantrekken en uitzetten van geld voor een periode tot maximaal één jaar;
Liquiditeitsplanning/prognose	Een prognose van in- en uitgaande geldstromen ingedeeld in tijdseenheden (zoals weken, maanden, jaren), voortvloeiende uit, onder meer de provinciale begroting, geplande investeringen, projecten, grondexploitaties, rente en aflossingsverplichtingen, verstrekking van leningen en/of kapitaal aan derden, de financiering daarvan en de belegging van overtollige middelen en periodieke actualisatie van alle in- en uitgaande geldstromen;
Liquiditeitsrisico	De kans dat een bedrijf of organisatie niet op tijd aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen, omdat er te weinig geld in kas en direct opvraagbaar geld bij (andere) banken beschikbaar is;

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.
Omslagrente	Het rentepercentage dat wordt gebruikt om de werkelijk betaalde rente te verdelen over de programma's. De verdeelsleutel is de boekwaarde van het totaal aan activa dat dienstbaar is aan de betreffende programma's per 1-1 van het jaar. Per jaareinde wordt de omslagrente herrekend;
Onderhandse geldlening	Een lening die in direct contact tussen geldgever en geldnemer, zonder tussenkomst van een (andere) bank, wordt afgesloten en waarbij de voorwaarden van de lening in onderling overleg tot stand komen;
Projectfinanciering	Financiering die wordt aangetrokken ten behoeve van een specifiek project of actief, bijvoorbeeld de bouw van een gebouw, infrastructuur of kapitaalverstrekking;
Provinciebestuur	Is de gezamenlijke aanduiding voor de organen die bevoegd zijn om een provincie te besturen. Het provinciebestuur laat zich onderscheiden in het College van Gedeputeerde Staten (GS, dagelijks bestuur) en Provinciale Staten (PS, algemeen bestuur);
Publieke taak	Provincies kunnen uitsluitend leningen aangaan, middelen uitzetten en borgstelling of garantstelling verlenen en kapitaal verstrekken voor de uitoefening van de publieke taak. Provinciale Staten bepaalt het kader en de invulling van de publieke taak, binnen de normen van de wet- en regelgeving;
Rating	Een oordeel over de kredietwaardigheid van een bedrijf, bank of een ander soort financiële instelling, financiële producten of een land, uitgedrukt in een classificatie of score inclusief een Probability of Default (PD), ofwel de procentuele kans op het niet aan de betalingsverplichtingen kunnen voldoen;
Rekening courant	Lopende rekening bij een bank, al dan niet gekoppeld aan een kredietlimiet en al dan niet binnen een stelsel van andere bankrekeningen bij een bepaalde bank;
Rente	Rente is een vergoeding voor het ter beschikking stellen van geld voor een bepaalde periode;
Rente- en saldo compensabel	Dit houdt in dat credit- en debet saldi van diverse bankrekeningen van een onderneming met elkaar worden gecompenseerd. Er wordt geen geld overgeboekt, maar de standen van de betreffende bankrekeningen komen wel bij elkaar in één overzicht van de bank;
Renterisico	Het risico dat voortvloeit uit de mogelijkheid dat in de toekomst de rentelasten van financiering of liquiditeitenbeheer hoger zullen zijn als gevolg van het stijgen van rentetarieven;
Renterisiconorm	Wettelijke limiet ter beperking van het renterisico op de langlopende leningen. De limiet wordt berekend aan de hand van een wettelijk vastgesteld percentage van het begrotingstotaal (lasten) aan het begin van het jaar. Het wettelijke percentage is vastgesteld in de ministeriële regeling Ufdo op 20% (artikel 2, tweede lid, sub a);
Rentetypische looptijd	Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de voorwaarden van de geldlening sprake is van een

	door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare, constante rentevergoeding;
Rentevisie	Toekomstverwachting over de renteontwikkeling;
Saldobeheer	Het beheer van de dagelijkse saldi op de rekeningen;
Schatkistbankieren	Het verplicht aanhouden van overtollige liquide middelen en beleggingen bij het ministerie van Financiën door provincies (gemeenten, waterschappen) en door hen opgerichte gemeenschappelijke regelingen. Er wordt hierbij rekening gehouden met een drempelbedrag dat aan de hand van het begrotingstotaal aan het begin van het jaar wordt berekend;
Staatssteun	Dit is het direct dan wel indirect verstrekken van financiële steun aan ondernemingen door overheden. Er zijn verschillende vormen van staatssteun, zoals het geven van overheidsopdrachten, subsidies, leningen tegen een lage rente, goedkope verzekeringen, belastingvoordelen of het investeren in een onderneming;
Totaalfinanciering	Dit houdt in dat voor de gehele provinciale organisatie als geheel de financieringsbehoefte c.q. het financieringstekort bepaald wordt. Er wordt dus niet voor iedere investering, grondexploitatie of project apart geleend;
Treasuryfunctie	Deze omvat alle activiteiten die zich richten op het besturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.
Uitzetting	Het tijdelijk uitlenen van liquiditeiten aan derden tegen vooraf overeengekomen condities en bedingen. Kortlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode tot één jaar en langlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode van één jaar of langer;
Valutarisico	Het risico dat de wisselkoers van de vreemde valuta wijzigt, zodat een vordering of schuld (op nadelige wijze) wordt veranderd;
Vaste schuld	Schuldtitels met een looptijd van minimaal één jaar en één dag;
Vier ogen principe	Procedureel uitgangspunt dat stelt dat voor een bepaalde handeling altijd twee mensen nodig zijn, zodat zij elkaar kunnen controleren;
Vlottende schuld	Schuldtitels met een looptijd van maximaal één jaar;
Weerstandsvermogen	Dit is een ratio die aangeeft in hoeverre een organisatie eventuele calamiteiten financieel op kan vangen. Het weerstandsvermogen geeft de verhouding aan tussen de beschikbare weerstandscapaciteit (de beschikbare middelen) en de benodigde weerstandscapaciteit (het risicoprofiel);
Zekerheden	Zakelijke zekerheidsrechten die door de provincie, in het kader van een verzoek om een lening of borgstelling/garantstelling, van de aanvrager gevraagd kunnen worden om het risicoprofiel van de verzochte steun te verlagen, bijvoorbeeld hypotheek- en pandrechten.

## **II Doelstellingen van de treasuryfunctie**

### **Artikel 2**

De treasuryfunctie van de provincie dient tot:

1. Het verzekeren van duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities, zodat er altijd voldoende middelen zijn om de provinciale taken uit te kunnen voeren;
2. Het beheersen van de provinciale risico's verbonden aan de financieringsfunctie zoals renterisico's, koersrisico's, kredietrisico's, liquiditeitsrisico's en valutarisico's;
3. Het streven naar een, binnen de kaders van de Wet Fido, de bijbehorende ministeriële regelingen en dit statuut, optimale financieringsstructuur tegen zo laag mogelijke lasten, rekening houdend met de daarbij behorende risico's;
4. De organisatie ondersteunen en adviseren bij financieringsvraagstukken en signaleren indien er sprake is van strijdigheid van besluitvorming (of beleid) met (nieuwe-) regelgeving, gerelateerd aan treasury;
5. Het waarborgen van taken en verantwoordelijkheden van de treasuryfunctie binnen de organisatie;
6. Het tijdig aantrekken van voldoende financieringsmiddelen teneinde het in de jaarlijkse begroting vastgestelde beleid te kunnen uitvoeren (beschikbaarheid) en aan financiële verplichtingen te kunnen voldoen;
7. Het bewaken van de ontwikkeling van de (netto) schuldpositie.

## **Risicobeheer**

### **III Uitgangspunten risicobeheer**

#### **Artikel 3**

Met betrekking tot risicobeheer gelden de volgende algemene uitgangspunten:

1. Het college (GS) mag leningen of borgstellingen/garantstellingen uit hoofde van de publieke taak, zoals opgenomen in artikel 158 van de Provinciewet, uitsluitend verstrekken nadat Provinciale Staten in staat zijn gesteld hun wensen en bedenkingen hierover schriftelijk kenbaar te maken, waarbij vooraf advies door het college (GS) wordt ingewonnen over de betreffende businesscase, de financiële positie en de kredietwaardigheid van de betreffende partij;
2. Het college (GS) mag geldmiddelen uitzetten in de vorm van deelnemingen in rechtspersonen, maatschappen uit hoofde van de publieke taak, zoals opgenomen in artikel 158 van de Provinciewet, uitsluitend nadat Provinciale Staten in staat zijn gesteld wensen en bedenkingen hierover schriftelijk kenbaar te maken, waarbij vooraf door het college (GS) intern en extern advies, wordt ingewonnen over de financiële positie en de kredietwaardigheid van de betreffende partij;
3. Het college (GS) kan middelen uitzetten uit hoofde van de treasuryfunctie indien deze uitzettingen een prudent karakter hebben en niet zijn gericht op het genereren van inkomen door het lopen van overmatig risico. Het prudente karakter van deze uitzettingen wordt gewaarborgd middels de richtlijnen en limieten van dit treasurystatuut;
4. Het college (GS) mag, conform artikel 2 lid 3 van de Wet Fido, liquide middelen in de vorm van leningen uitzetten bij andere openbare lichamen in het kader waarvan gebruik kan worden gemaakt van diensten van intermediairs als genoemd in artikel 13 lid 4;
5. Het beleid betreffende de looptijd en omvang van financiering is gericht op spreiding van toekomstige renterisico's. Hierdoor wordt voorkomen dat een ongewenst budgettaire belasting kan ontstaan in een jaar waarin voor een substantieel deel van de leningenportefeuille hoogrentende leningen c.q. lening conversies moeten worden afgesloten c.q. plaatsvinden;
6. Om renterisico op het aantrekken van financieringsmiddelen te beheersen wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

#### **IV Renterisicobeheer**

##### Artikel 4

1. De kasgeldlimiet wordt, op basis van de Wet Fido, niet langer dan 3 kwartalen overschreden;
2. De renterisiconorm wordt, op basis van de Wet Fido, niet overschreden;
3. Nieuwe leningen/uitzettingen, zowel kort- als langlopend, worden afgestemd op de bestaande financiële positie en de meest recente inzichten in de liquiditeitsplanning/prognose op korte en langere termijn;
4. De rentetypische looptijd van de betreffende lening/uitzetting wordt afgestemd om de actuele rentestand;
5. Binnen de kaders gesteld onder lid 1 t/m 4 streeft het college (GS) tevens naar spreiding in de rentetypische looptijden van leningen/uitzettingen.

#### **V Koersrisicobeheer**

##### Artikel 5

1. Het college (GS) beperkt de koersrisico's op uitzettingen uit hoofde van treasury, door uitsluitend de volgende producten te hanteren: rekening courant, spaarrekening, daggeld, deposito's bij banken en financiële instellingen die zijn gevestigd in Nederland en die beschikken over een rating van minimaal AA, dan wel bij mede-overheden waar dat op basis van de Wet Fido is toegestaan;
2. Tevens beperkt het college (GS) de koersrisico's door conform artikel 7 de looptijd van de uitzettingen af te stemmen op de meest recente inzichten in de liquiditeitsplanning/prognose op korte en langere termijn;
3. Koersrisico's bij beleggingen in aandelen worden op grond van de Wet Fido beperkt, omdat uitzettingen in de vorm van aandelen niet zijn toegestaan. Alleen deelnemen in ondernemingen uit hoofde van de publieke taak is geoorloofd.

#### **VI Kredietrisicobeheer**

##### Artikel 6

In beginsel worden geen leningen uit hoofde van de publieke taak verstrekt. Indien het college (GS) toch besluit tot het verstrekken van leningen aan derden uit hoofde van de publieke taak, dan vindt een beoordeling plaats van de betreffende businesscase, de financiële positie en kredietwaardigheid van de betreffende partij en worden, indien mogelijk, zekerheden of garanties geëist en worden de wetgeving en richtlijnen inzake staatssteun in acht genomen. Een en ander wordt gedocumenteerd ter onderbouwing van de afwegingen die worden gemaakt.

#### **VII Intern liquiditeitsrisicobeheer**

##### Artikel 7

Het college (GS) beperkt interne liquiditeitsrisico's door de treasuryactiviteiten altijd te baseren op een korte termijn liquiditeitsplanning/prognose (looptijd tot één jaar), alsmede een meerjarige liquiditeitsplanning/prognose met een looptijd tot in ieder geval 4 jaar vooruit. De voorziene financieringsbehoefte maakt onderdeel uit van de paragraaf financiering van de begroting.

#### **VIII Valutarisicobeheer**

##### Artikel 8

Valutarisico's zijn uitgesloten door uitsluitend leningen te verstrekken, aan te gaan of borg- of garantstellingen af te geven in de Nederlandse geldeenheid, de euro.



## Provinciefinanciering

### **IX Financiering**

#### Artikel 9

Bij het aantrekken van financieringen gelden de volgende uitgangspunten:

1. Financieringen worden uitsluitend aangetrokken ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak;
2. De paragraaf financiering van de begroting van het lopende begrotingsjaar;
3. Financiering wordt uitsluitend aangetrokken op basis van een actuele liquiditeitsplanning/prognose;
4. Financiering met externe financieringsmiddelen wordt zoveel mogelijk beperkt door primair de beschikbare interne financieringsmiddelen te gebruiken, teneinde de renterisico's en het renteresultaat te optimaliseren;
5. Projectfinanciering vindt plaats bij een kredietomvang voor een investering in (im)materiële of financiële vaste activa of voorraden van meer dan € 30 miljoen. In alle andere gevallen vindt totaalfinanciering plaats;
6. Over het eigen vermogen en voorzieningen wordt geen rentevergoeding berekend, bij voorzieningen kan wel sprake zijn van een rentetoerekening in geval van een instandhoudingsvergoeding of een contante waarde grondslag;
7. Rentelasten komen in eerste instantie op het taakveld Treasury terecht, met uitzondering van projectfinanciering die direct wordt toegerekend aan het betreffende taakveld in het geval van artikel 9 lid 5. De rentelasten worden conform de uitgangspunten van de BBV Notitie Rente en de BBV Notitie Grondbeleid verdeeld over de taakvelden, via de omslagrente. De omslagrente wordt berekend door de totale netto rentelasten te delen door de boekwaarde van de vaste activa per 1 januari, per jaareinde wordt de omslagrente herrekend. Voor de berekeningen wordt gebruik gemaakt van het renteschema zoals dat in de BBV Notitie Rente is opgenomen;
8. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van financieringen zijn: call/daggelden, onderhandse leningen, kasgeldleningen, Medium Term Notes, obligaties en kredieten in rekening courant;
9. Toegestane aflossingswijzen: lineair, annuïtair, vast of een combinatie hiervan;
10. Bij het aantrekken van financiering voor een periode van drie maanden en langer worden minimaal drie offertes opgevraagd, waarvan één bij de eigen huisbankier. Ook een andere mede-overheid kan worden gevraagd om een aanbod te doen en geldt in dat geval als één van de opgevraagde offertes;
11. Als het niet mogelijk is om minimaal meerdere offertes te verkrijgen dan wordt volstaan met één offerte met een toelichting op de omstandigheden die daartoe hebben geleid, inclusief een beoordeling van de marktconformiteit van de ontvangen offerte door een (externe) deskundige.

#### Artikel 10

1. Gecombineerd met een prudente houding ten opzichte van het omgaan met risico's is het uitgangspunt dat de rentevisie van de provincie gebaseerd is op de huidige rentestanden. Dat betekent concreet dat de provincie aanneemt dat alle bekende relevante factoren verdisconteerd zijn in de huidige rentestanden;
2. Bij het nemen van treasurybeslissingen wordt de op dat moment geldende de marktrente als uitgangspunt genomen;
3. Bij het aantrekken van financiering wordt gekeken naar de omvang en looptijd van de financieringsbehoefte in combinatie met de geldende rentetarieven en inachtneming van de renterisiconorm en de kasgeldlimiet;
4. Bij financieringsbeslissingen wordt niet gespeculeerd op rentestijgingen of rentedalingen.

## **X Langlopende uitzettingen**

### Artikel 11

Bij het uitzetten van middelen uit hoofde van de treasuryfunctie gelden de volgende uitgangspunten:

1. Uitzettingen worden uitsluitend gedaan binnen de in artikel 3 gestelde uitgangspunten en onder de in artikel 4, 5, 6 en 8 genoemde voorwaarden;
2. Uitzettingen vinden alleen plaats op basis van een actuele liquiditeitenplanning/prognose;
3. Toegestane instrumenten bij het uitzetten van gelden voor een periode langer dan één jaar zijn, onderhandse leningen, spaarrekeningen en deposito's bij partijen die minimaal een AA-rating hebben bij minimaal twee gerenommeerde internationale rating agencies of mede-overheden, voor zover toegestaan op basis van de Wet Fido.

## **XI Schatkistbankieren**

### Artikel 12

1. Tijdelijke overtollige gelden worden, conform de Regeling schatkistbankieren decentrale overheden, uitsluitend uitgezet bij de schatkist;
2. Middelen die aangehouden worden bij de schatkist in het kader van Schatkistbankieren mogen binnen de schatkist geplaatst worden op een depositorekening;
3. Als alternatief voor het aanhouden van overtollige middelen bij de schatkist kan de provincie bij de uitoefening van de treasuryfunctie kiezen om schulden af te lossen of aan medeoverheden uit te lenen, mits zij niet onder het financieel toezicht van de provincie vallen (Wet Fido, artikel 2, derde lid);
4. Uitzonderingen op het schatkistbankieren worden beperkt tot situaties waarvoor wettelijk is bepaald dat een ander regime geldt, zoals voor de nazorgfondsen (Wet Fido, artikel 2, vierde lid; Regeling schatkistbankieren, artikel 7, sub 1b).

## **XII Relatiebeheer**

### Artikel 13

Het college (GS) beoogt het realiseren van gunstige c.q. marktconforme condities voor af te nemen financiële diensten. Hiervoor gelden de volgende uitgangspunten:

1. Bankrelaties en hun bancaire condities worden eens in de vier jaar geëvalueerd;
2. Bankrelaties dienen wat betreft hun kredietwaardigheid tenminste een AA-rating te hebben bij minimaal twee gerenommeerde internationale rating agencies en aangesloten te zijn bij PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), een duurzaamheidsalliantie van financiële instellingen;
3. Financiële instellingen (banken, kredietinstellingen, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, verzekeraars en pensioenfondsen) dienen statutair in Nederland te zijn gevestigd. Bovendien dienen zij onder Nederlands toezicht te vallen, bijvoorbeeld van De Nederlandsche Bank, Autoriteit Financiële Markten of de Verzekeringkamer (of een EU-equivalent ervan);
4. Intermediairs op de geld- en kapitaalmarkt dienen onder toezicht te staan bij de Autoriteit financiële markten (AFM) en te beschikken over de juiste vergunning van de AFM;
5. Het beheer van relaties met financiële instellingen, waaronder bankrelaties, valt onder de verantwoordelijkheid van de treasurer. Hieronder wordt verstaan:
  - a. Het beheer van rekeningen bij verschillende bancaire instellingen, waarbij wordt gestreefd naar een zo klein mogelijk aantal rekeningen om de transparantie te vergroten;
  - b. Het zorgdragen voor voldoende kredietfaciliteiten;
  - c. Het zorgdragen voor informatie bij financiële instellingen over verdeling van bevoegdheden binnen de provincie ten behoeve van een efficiënte afhandeling en minimalisering van risico's van transacties;
  - d. Het onderhouden van contacten met banken, instellingen en (geld)makelaars ten behoeve van de toegang tot en kennis over de ontwikkelingen in de financiële markten.

## Kasbeheer

### **XIII Geldstromenbeheer**

#### Artikel 14

1. Om de kosten van het geldstromenbeheer te minimaliseren worden de geldstromen (inkomsten en uitgaven) op provincieniveau zo veel mogelijk op elkaar afgestemd. Hierbij wordt erop toegezien dat de beschikbaarheid van korte financieringsmiddelen altijd voldoende is om te garanderen dat de provinciale betalingsverplichtingen tijdig en volledig kunnen worden nagekomen;
2. De provincie voert het betalingsverkeer zoveel mogelijk elektronisch uit via één bank en beperkt zoveel mogelijk de contante geldstromen.

### **XIV Saldo- en liquiditeitenbeheer**

Voor het saldobehoor en het liquiditeitenbeheer gelden de volgende specifieke richtlijnen:

1. Het college (GS) streeft naar concentratie van de liquiditeiten binnen één rente- en saldo compensabel stelsel van bankrekeningen bij één bank tegen de gunstigste condities;
2. Indien er een liquiditeitsbehoefte ontstaat kan het college (GS) kortlopende middelen aantrekken. Hierbij wordt – conform artikel 4 lid 1 – de kasgeldlimiet niet langer dan 3 kwartalen overschreden;
3. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van kortlopende middelen zijn daggeld, kasgeldleningen en kredieten in rekening-courant;
4. Toegestane instrumenten bij het uitzetten van gelden voor een periode korter dan één jaar zijn rekening-courant, daggeld, kasgeld, spaarrekeningen en deposito's bij partijen die minimaal een AA-rating hebben bij minimaal twee gerenommeerde internationale rating agencies of mede-overheden, voor zover toegestaan op basis van de Wet Fido.

## Borgstellingen/garantstellingen, verstrekken geldleningen en kapitaal

### **XV Verlening borgstellingen/garantstellingen, verstrekken van geldleningen en verstrekken van kapitaal**

#### Artikel 16

1. Het college (GS) is bevoegd tot het verstrekken van een borgstelling/garantstelling/lening of kapitaal;
2. Het college (GS) gaat terughoudend om met het verlenen/verstrekken van borgstelling/garantstelling/lening of kapitaal, tenzij politiek – en bestuurlijke motieven zich hiertegen verzetten. Borgstelling/garantstelling/lening of kapitaal worden alleen uit hoofde van de publieke taak verleend. In de besluitvorming wordt gemotiveerd welk publiek belang wordt gediend;
3. Het college (GS) kan in het besluit tot borgstelling/garantstelling/verstrekken van lening of kapitaal verplichtingen opleggen ter zake van zekerheidsrechten die worden gevraagd van de geldnemer;
4. Het college is bevoegd garanties te verstrekken tot een bedrag van € 40 miljoen. Dit plafond kan door provinciale Staten worden verhoogd.
5. Het college is bevoegd leningen te verstrekken tot aan een bedrag van € 20 miljoen. Dit plafond kan door provinciale Staten worden verhoogd.
6. Bij verlening/verstrekking van borgstelling/garantstelling/lening wordt rekening gehouden met het aanwezige weerstandsvermogen van de provincie;
7. Bij het verlenen/verstrekken van borgstelling/garantstelling/lening of kapitaal dient de staatssteunregelgeving in acht te worden genomen.

#### Artikel 17

1. Er worden geen borgstellingen/garantstellingen afgegeven aan partijen of instellingen waarvoor een waarborgfonds bestaat;
2. Wanneer een waarborgfonds een limiet stelt op zijn borgstelling/garantstelling kan de provincie slechts maximaal voor het resterende deel van de financieringsbehoefte een borgstelling/garantstelling verstrekken;

3. In uitzonderlijke gevallen kan gemotiveerd worden afgeweken van het eerste lid. In dit geval worden door de provincie zoveel mogelijk zekerheden gevestigd.

#### Artikel 18

1. De borgstelling/garantstelling wordt alleen verstrekt als deze noodzakelijk is voor het verkrijgen van financiering van een beoogde investering;
2. De aanvrager van een borgstelling/garantstelling moet aantonen dat hij via een reguliere commerciële bank geen lening of geen lening tegen aanvaardbare voorwaarden kan afsluiten. Hiervoor dient hij tenminste twee bankverklaringen te overleggen waaruit dit blijkt;
3. Borgstellingen/garantstellingen worden alleen verleend op leningen die zijn of worden verstrekt door een bank of andere geldgever waarvan de rentevaste periode gelijk is aan de looptijd van de lening;
4. Borgstellingen/garantstellingen worden alleen verleend op leningen die een einddatum hebben en waarbij de looptijd van de financiering de beoogde afschrijvingstermijn van de beoogde investering niet overschrijdt;
5. De borgstelling/garantstelling strekt zich alleen tot zekerstelling van de geldgever van de betaling van rente en aflossing op een lening indien de geldnemer daarmee in gebreke is gebleven;
6. Aflossing op de onderliggende lening is gedurende de looptijd van de borgstelling/garantstelling verplicht lineair of annuïtair;
7. De aanvrager zal – gelet op zijn financiële positie en de ontwikkeling daarvan – in staat zijn, gedurende de gehele looptijd van de borgstelling/garantstelling, de rente en aflossing, op de financiering waar de borgstelling/garantstelling betrekking op heeft, te kunnen betalen;
8. Ter meerdere zekerheid van terugbetaling van rente en aflossing, op de lening waarop de borgstelling/garantstelling betrekking heeft, worden er zo veel mogelijk zekerheden jegens de provincie gesteld. In gevallen dat de aanvrager van een borgstelling/garantstelling tevens een subsidierelatie heeft met de provincie gelden de provinciale subsidies niet als zekerheid. De aanvrager gaat akkoord met de door de provincie te stellen (aanvullende) voorwaarden (bijvoorbeeld zekerheden);
9. Binnen een jaar na het college (GS) besluit moet de lening waarvoor de borgstelling/garantstelling is afgegeven zijn opgenomen. Bij overschrijding van deze termijn moet een nieuw verzoek worden ingediend.

#### Artikel 19

1. Op grond van Europese staatssteunregels is het niet toegestaan om borgstelling/garantstelling af te geven die meer dan 80% van het uitstaande lening bedrag dekken, tenzij het college (GS) kan aantonen waarom een hoger percentage nodig is dan dat het geen staatssteun betreft;
2. Wanneer de omvang van de lening of financiële verplichting afneemt moet het geborgde/gegarandeerde bedrag in evenredigheid afnemen, zodat de borgstelling/garantstelling op ieder moment niet meer dan 80% van de uitstaande lening dekt.

#### Artikel 20

1. De provincie brengt de geldnemer bij borgstelling/garantstelling een éénmalige premie of een jaarlijkse vergoeding als percentage van het door de provincie geborgde bedrag in rekening;
2. In uitzonderlijke gevallen kan het college (GS) gemotiveerd afwijken van het eerste lid.

#### Artikel 21

1. Borgstelling/garantstelling verdient de voorkeur boven het verstrekken van een lening/kapitaal;
2. Geldleningen worden alleen verstrekt indien borgstelling/garantstelling niet afdoende is om de gewenste financiering van een beoogde investering aan te trekken;
3. Het rechtstreeks verstrekken van geldleningen aan natuurlijke personen is niet toegestaan;
4. De afspraken met de geldnemer worden vastgelegd in een overeenkomst;

5. De geldnemer is een marktconforme rente verschuldigd aan de provincie waarbij een minimum geldt van de in dat jaar gehanteerde omslagrente of de gemiddelde rentevoet van de provincie;
6. De aanvrager van een geldlening moet aantonen dat hij via een reguliere commerciële bank geen lening of geen lening tegen aanvaardbare voorwaarden kan afsluiten. Hiervoor dient hij tenminste twee bankverklaringen te overleggen waaruit dit blijkt;
7. De aanvrager zal – gelet op zijn financiële positie en de ontwikkeling daarvan – in staat zijn, gedurende de gehele looptijd van de lening, de rente en aflossing te kunnen betalen;
8. Ter meerdere zekerheid van terugbetaling van rente en aflossing worden er zo veel mogelijk zekerheden jegens de provincie gesteld. In gevallen dat de aanvrager van een lening tevens een subsidierelatie heeft met de provincie gelden de provinciale subsidies niet als zekerheid;
9. Binnen een jaar na het college (GS) besluit moet de lening zijn opgenomen. Bij overschrijding van deze termijn moet een nieuw verzoek worden ingediend.

#### Artikel 22

1. De provincie koopt in principe geen aandelen, tenzij politiek – en bestuurlijke motieven zich hiertegen verzetten;
2. Deelnemingen worden alleen uit hoofde van de publieke taak aangegaan;
3. Alleen aandelen waarbij recht op medezeggenschap en recht op winstdeling is vastgelegd zijn toegestaan;
4. Ten behoeve van de terugbetaling van ingebracht kapitaal kunnen geen zekerheden jegens de provincie worden gesteld;
5. In gevallen dat de organisatie waarbij kapitaal is ingebracht tevens een subsidierelatie heeft met de provincie gelden de provinciale subsidies niet als zekerheid;
6. De partij waarvan aandelen zijn aangekocht zal tegemoet komen aan het verzoek van de provincie als aandeelhouder alle informatie te verstrekken die de provincie nodig acht voor waardering van zijn aandelenkapitaal.

### **Administratieve organisatie en interne beheersing**

#### **XVI Uitgangspunten administratieve organisatie en interne beheersing treasuryfunctie**

#### Artikel 23

1. De Treasurer is verantwoordelijk voor de sturing en beheersing van de treasuryfunctie binnen de provincie, voor zover de bevoegdheden aan hem/haar zijn gemandateerd en volmacht is verleend;
2. De functie van Treasurer is niet verenigbaar met die van directielid, domeinmanager, teamleider of concerncontroller uit hoofde van een ongewenste functievermenging;
3. Het college (GS) legt in het Mandaatbesluit secretaris vast welke bevoegdheden aan de Treasurer zijn gemandateerd.

#### Artikel 24

1. De uitvoering van de Treasuryfunctie is centraal ondergebracht bij de Treasurer. De Treasurer wordt aangestuurd onder verantwoordelijkheid van de teamleider Financiën I;
2. De administratieve organisatie en de interne beheersing dienen te waarborgen dat:
  - a. De uitvoering rechtmatig en doelmatig is;
  - b. De treasury activiteiten adequaat kunnen worden uitgevoerd en bijgestuurd;
  - c. De risico's worden beheerst;
  - d. De juistheid, tijdigheid en volledigheid van de informatievoorziening verzekerd zijn;
3. De taken en bevoegdheden met betrekking tot treasuryactiviteiten zijn schriftelijk vastgelegd in het voorliggende treasurywettelijk kader en het Mandaatbesluit secretaris van de provincie;
4. Bevoegdheden zijn via mandaat nader schriftelijk vastgelegd;
5. Bij de uit te voeren treasuryactiviteiten is functiescheiding doorgevoerd met als belangrijkste voorwaarden:
  - a. Iedere offerte-beoordeling en transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd (het vier ogen principe);
  - b. De uitvoering en de controle geschiedt door afzonderlijke functionarissen;
  - c. De registratie en fiattering voor betaling in de financiële administratie geschiedt door afzonderlijke functionarissen.

6. Tegenpartijen wordt opdracht gegeven bevestigingen van iedere transactie naar de financiële administratie te versturen zonder tussenkomst van de personen die bevoegd zijn tot het sluiten van de transacties;
7. Van een transactie (bijvoorbeeld het aantrekken van financieringsmiddelen) wordt onmiddellijk een proces verbaal opgesteld door de functionaris die de transactie heeft gesloten.

#### Artikel 25

1. Ter borging van de kwaliteit en uitvoering van het financieringsbeleid zal binnen de provincie een ambtelijke treasury commissie actief zijn;
2. Het doel van de treasury commissie is:
  - a. Het bespreken van de treasury-uitvoering en overige relevante treasury aspecten gedurende de voorafgaande periode;
  - b. Het bespreken van beleids- en financieringsvoornemens en overige relevante treasury aspecten voor de komende periode. Inclusief de liquiditeitsprognose;
3. De samenstelling van de treasury commissie wordt ambtelijk nader bepaald;
4. De treasury commissie komt minimaal twee maal per kalenderjaar bijeen. De notulen worden ter kennisname gedeeld met de directie;
5. De treasury commissie is geen besluitvormend orgaan en heeft enkel een ambtelijke adviesfunctie.

### XVII Taken en verantwoordelijkheden

#### Artikel 26

De taken en verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie volgen het Mandaatbesluit secretaris. Nadere uitwerking vindt op ambtelijk niveau plaats, rekening houdend met noodzakelijke controletechnische functiescheiding.

### XVIII Bevoegdheden

#### Artikel 27

De bevoegdheden met betrekking tot de treasuryactiviteiten volgen het Mandaatbesluit secretaris. Nadere uitwerking vindt op ambtelijk niveau plaats, rekening houdend met noodzakelijke controletechnische functiescheiding.

### XIX Informatievoorziening

#### Artikel 28

Om de uitvoering van het treasurystatuut en de daarbij behorende transparantie te optimaliseren moeten de betrokkenen de informatie volledig, juist en tijdig aanleveren. De beheersmatige informatievoorziening richten wij hiervoor in op basis van het navolgende schema:

Informatie	Frequentie	Informatie verstrekker	(Eind)informatie-ontvanger
1. Gegevens met betrekking tot toekomstige uitgaven en ontvangsten voor de liquiditeiten-planning (relevante veranderingen in verwachtingspatronen dienen direct gemeld te worden)	Regulier: gelijktijdig met de bestaande planning & controlcyclus  Incidenteel en materieel: direct	Domeinmanagers (ondersteuning door Business Controllers)	Treasurer
2. Meerjarige financieringsprognose	Jaarlijks (begroting)	Treasurer	Provinciale Staten

3. Liquiditeitsprognose	3x per jaar, gekoppeld aan de bestaande planning & controlcyclus	Treasurer	Gedeputeerde Staten
4. Beleidsplannen treasury in paragraaf financiering van de begroting	Jaarlijks (begroting)	Treasurer	Provinciale Staten
5. Verantwoording en evaluatie van treasuryactiviteiten in de paragraaf financiering van het jaarverslag	Jaarlijks (jaarrekening)	Treasurer	Provinciale Staten
6. Het opstellen en verzenden van informatie zoals de "uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden" voorschrijft aan derden (toezichthouder en CBS)	Kwartaal	Treasurer	Derden
7. Lenings- /uitzettings- /borgstelling/garantstellingsbesluiten	Binnen 14 dagen na statenbesluit	College (GS)	Ministerie van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties

## XX Inwerkingtreding

Artikel 29

Het treasurystatuut Provincie Utrecht treedt een dag na publicatie in werking.