



Waterschap Veluwe

WATER / SCHAP  
*Vallei & Eem*

**Treasurystatuut  
Waterschap Vallei & Eem 2012**

# Inhoudsopgave

<b>1.</b>	<b>Inleiding.....</b>	<b>3</b>
1.1.	Wet- en regelgeving .....	3
1.2.	Hardheidsclausule.....	3
1.3.	Leeswijzer .....	3
<b>2.</b>	<b>Begrippenkader .....</b>	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>Doel van het treasurystatuut.....</b>	<b>7</b>
3.1.	Doel.....	7
3.2.	Algemene missie .....	7
3.3.	Het treasurybeleid .....	7
3.4.	Risicoattitude .....	7
<b>4.</b>	<b>De organisatie van de treasuryfunctie .....</b>	<b>8</b>
4.1.	Treasury organisatie.....	8
4.2.	Procedures .....	8
4.3.	Functiescheiding .....	8
<b>5.</b>	<b>Instrumenten en limieten.....</b>	<b>9</b>
5.1.	Instrumenten.....	9
5.2.	Limieten.....	9
<b>6.</b>	<b>Vorbereiding en vaststelling van het beleid.....</b>	<b>10</b>
6.1.	Algemeen .....	10
6.2.	Financiële beleidscyclus / rapportages .....	10
6.3.	Tussentijdse bijstelling van het beleid .....	10
<b>7.</b>	<b>Uitvoering van het beleid .....</b>	<b>11</b>
7.1.	Mandatering.....	11
7.2.	Archivering .....	11
<b>8.</b>	<b>Toetsing en control .....</b>	<b>12</b>
8.1.	Verslaglegging .....	12
8.2.	Interne controle.....	12
8.3.	Externe controle.....	12
<b>9.</b>	<b>Bestuurlijke vaststelling.....</b>	<b>13</b>
<b>10.</b>	<b>Slotbepaling .....</b>	<b>13</b>

## **1. Inleiding**

### **1.1. Wet- en regelgeving**

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

In de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (RUDDO) zijn de normen vastgelegd met betrekking tot kredietwaardigheid van de partijen waar decentrale overheden middelen willen uitzetten.

De verordening beleids- en verantwoordingsfunctie schrijft de kaders voor die als uitgangspunt dienen bij het treasurybeleid. Tevens is in deze verordening aangegeven dat het dagelijks bestuur zorg draagt voor een treasurystatuut waarin de uitvoeringsregels worden opgenomen.

Het treasurybeleid kent een tweetal kwalitatieve randvoorwaarden waaruit volgt dat zogenaamd bankieren door decentrale overheden niet is toegestaan. De eerste voorwaarde is dat het aangaan van leningen en het uitzetten van middelen evenals het verlenen van garanties, alleen zijn toegestaan voor de uitoefening van de publieke taak. De tweede houdt in dat uitzettingen en het gebruik van derivaten een prudent karakter dienen te hebben en niet gericht behoren te zijn op het genereren van inkomen door het lopen van risico's.

In verband met de vereisten van de Wet FIDO zijn er twee instrumenten op het gebied van treasury; allereerst het onderhavige "Treasurystatuut Waterschap Vallei & Eem 2012". In het statuut worden de kaders van de treasuryfunctie aangegeven. Het treasurystatuut maakt een objectieve en transparante verantwoording vooraf en achteraf mogelijk. Naast het treasurystatuut wordt jaarlijks een treasuryparagraaf opgenomen in zowel de begroting als in de jaarrekening. Hierin worden de specifieke beleidsvoornemens en de uitvoering van het beleid op het gebied van treasury besproken.

### **1.2. Hardheidsclausule**

In niet voorziene situaties kan afgeweken worden van de richtlijnen in dit statuut. Het voorstel tot een afwijking wordt voorzien van argumenten en wordt vastgesteld door het dagelijks bestuur.

### **1.3. Leeswijzer**

In het treasurystatuut worden allereerst het begrippenkader en de doelstellingen van de treasuryfunctie van het waterschap geformuleerd. Deze worden vervolgens nader uitgewerkt in de organisatie en procedures waarbij rekening gehouden wordt met de voorgeschreven limieten.

Het treasurybeleid wordt vervolgens beschreven voor de onderdelen voorbereiding, vaststelling en uitvoering.

Daarna komen de administratieve organisatie en interne controle van de treasuryfunctie aan de orde. Daarbij ligt het accent op de eenduidigheid betreffende de verdeling van de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden.

## 2. Begrippenkader

Ten behoeve van de leesbaarheid van het treasury statuut is geprobeerd om het aantal technische termen te beperken. Om misverstanden te voorkomen over de gehanteerde begrippen is het gebruik van vakjargon onafwendbaar. Daarom worden specifieke begrippen verklaard in de onderstaande begrippenlijst.

### *Derivaten*

Financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. De onderliggende waarden kunnen financiële producten zijn, zoals leningen of obligaties. Derivaten worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren.

### *Financiering*

Het aantrekken van benodigde financiële middelen. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen.

### *Kasgeldlimiet*

Door de kasgeldlimiet worden de renterisico's beperkt op de korte schuld (netto vlottende schuld). Conform de 'Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden' is de kasgeldlimiet voor waterschappen vastgesteld op een bedrag ter grootte van 23% van het begrotingstotaal (=de totale lasten van de begroting) bij aanvang van het jaar.

### *Kredietrisico*

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

### *Limiet*

Een type richtlijn die de (uiterste) grens aangeeft van een bepaalde handeling, verantwoordelijkheid en/of bevoegdheid.

### *Liquiditeitsplanning*

Een korte termijn overzicht van verwachte inkomsten en uitgaven ter bepaling van het moment van aantrekken van een lening.

### *Liquiditeitsprognose*

Een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld naar aard en tijdseenheid.

### *Netto-vlottende schuld*

Het gezamenlijk bedrag van:

- de opgenomen gelden met een oorspronkelijk rentetypische looptijd korter dan één jaar;
- de schuld in rekening-courant;
- de voor een termijn van korter dan één jaar ter bewaring in kas gestorte gelden van derden en;
- overige geldleningen die geen onderdeel uitmaken van de vaste schuld verminderd met het gezamenlijk bedrag van contante gelden, tegoeden in rekening-courant en de overige uitstaande gelden met een rentetypische looptijd van korter dan één jaar.

### *Rating*

Een indicatie van het kredietwaardigheidsrisico ofwel de mate waarin de onderneming aan haar verplichtingen kan voldoen. Onderstaand zijn de ratingkwalificaties weergegeven van de ratingbureaus Moody's en Standard & Poor's:

Aaa en AAA	Extreem kredietwaardig
Aa en AA	Zeer kredietwaardig. Veiligheidsmarges zijn echter niet zo hoog als bij een Aaa en AAA categorie
AA	Zeer kredietwaardig. Er zijn echter factoren aanwezig waardoor afbetaling in de toekomst enig gevaar loopt
Baa en BBB	Kredietwaardig, maar gevoelig voor slechte economische tijding
Ba en BB	Speculatief, matige bescherming van afbetaling aanwezig
BB	Heeft momenteel capaciteit voor rente en aflossing, maar is gevoelig voor faillissement
Caa en CCC	Enige bescherming voor investeerders is aanwezig, maar grote risico's en onzekerheid aanwezig
Ca en CC	Zeer speculatief, meestal achtergestelde schuld
CC	Rentebetalingen zijn reeds gestopt

### *Renterisico*

Het gevaar van onvoorziene veranderingen van de (financiële) resultaten van het waterschap door rentewijzigingen.

### *Renterisiconorm*

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

### *Rentetypische looptijd*

Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de leningvoorwaarden van de geldlening sprake is van een door de verstrekker van de geldlening niet beïnvloedbare constante rentevergoeding (rentevaste periode).

### *Rentegevoeligheidsanalyse*

Een analyse van de gevoeligheid van de begroting van een waterschap voor rentewijzigingen.

### *Rentevisie*

Toekomstverwachting over de renteontwikkeling.

### *Richtlijn*

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

### *Toezichthouder*

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

### *Treasurybeheer*

Dit omvat de daadwerkelijke uitvoering van het treasurybeleid binnen de kaders van het treasurystatuut. De uitvoering vindt zijn weerslag in specifieke beleidsplannen.

### *Treasurybeleid*

Dit beleid bestaat uit de uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en voorwaarden, de organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie.

#### *Treasuryfunctie*

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.

#### *Treasuryparagraaf*

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

#### *Treasurestatuut*

Het document waarin het treasurybeleid is vastgelegd.

#### *Tussenpersonen*

Tussenpersonen in het kader van treasury hebben een intermediairfunctie bij het afsluiten van financiële transacties. Aan tussenpersonen waarmee het waterschap zaken doet, wordt de eis gesteld dat zijn onder toezicht staan van de Stichting Toezicht Effectenverkeer (STE) en daarvan een vergunning als makelaar hebben.

#### *Uitzetting*

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

#### *Vaste schuld*

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

#### *Vermogenswaarde*

Het geheel van de in geld uitgedrukte waarde van de bezittingen aan goederen en vorderingen (activa en passiva).

### **3. Doel van het treasurystatuut**

#### **3.1. Doel**

Het "Treasurystatuut Waterschap Vallei & Eem 2012" heeft tot doel een formeel kader te scheppen waarbinnen de financiering- en beleggingsactiviteiten dienen plaats te vinden. In het statuut moeten daartoe de vier elementen sturen, beheersen, verantwoorden en toezicht houden -in hun samenhang- duidelijkheid en transparantie garanderen. Het statuut is een "levend" document waarbij regelmatig moet worden gecontroleerd of de inhoud nog aansluit bij de omstandigheden. Bij sterk veranderde omstandigheden kan het statuut aanpassingen vereisen.

#### **3.2. Algemene missie**

In algemene zin zal het financieel beleid dienen bij te dragen en ondersteuning te bieden aan het uitvoeren van de publieke taken. Meer specifiek zal de financiële continuïteit op korte en lange termijn gewaarborgd dienen te worden.

#### **3.3. Het treasurybeleid**

Het treasurybeleid is erop gericht toegang te verkrijgen en te behouden tot de geld- en kapitaalmarkt om zo, binnen de financiële mogelijkheden van het waterschap, een optimaal rendement te verkrijgen dan wel de lasten zo veel mogelijk te reduceren. Hierbij moeten de risico's zo goed mogelijk worden beheerst.

Investeringen, deelnemingen en beleggingen die worden gedaan in het kader van de publieke taak, waarbij bewust risico's worden aanvaard, vallen buiten de kaders van dit statuut. In de voorkomende gevallen dient hiervoor steeds afzonderlijke besluitvorming plaats te vinden.

Meer gedetailleerd zijn de doelstellingen van het treasurybeleid:

- het verkrijgen en handhaven van toegang tot de geld- en kapitaalmarkten tegen de scherpst mogelijke condities;
- het beschermen van de organisatie tegen ongewenste financiële risico's, zoals rente-, koers-, liquiditeits- en kredietrisico's;
- het minimaliseren van de interne (verwerkingskosten) en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en de financiële posities;
- het realiseren van een efficiënte en controleerbare treasuryfunctie;
- het tijdig beschikbaar hebben van betrouwbare informatie aangaande de treasury;
- het continu voldoen aan de wettelijke vereisten aangaande treasury, zoals onder meer opgenomen in de Wet FIDO en RUDDO en de uitvoeringsregelingen.

#### **3.4. Risicoattitude**

De attitude van het waterschap ten aanzien van financieel risico is risicomijdend. Risicomijdend houdt in ieder geval in:

- Het beleid ten aanzien van financieringen is erop gericht een spreiding van toekomstige renterisico's te bevorderen. Hierdoor kan ook in de toekomst worden ingespeeld op ontwikkelingen op het gebied van het aantrekken en uitzetten van financieringen zodat voldaan wordt aan de renterisiconorm conform de eisen uit de wet FIDO en er geen overmatige blootstelling aan rentebewegingen optreedt;
- Het beleid is erop gericht om te komen tot optimalisatie van de inkomende en uitgaande geldstromen middels het matchen van inkomsten en uitgaven in de loop van het jaar;
- Het beleid ten aanzien van beleggingen is zodanig dat alleen beleggingen kunnen worden gedaan van tijdelijke overschotten en gericht op de beheersing en vermindering van daaraan verbonden risico's.

## **4. De organisatie van de treasuryfunctie**

### **4.1. Treasury organisatie**

De concrete uitvoering van het beleid wordt verzorgd door de treasurycommissie. Deze commissie bestaat uit de concerncontroller, de programmamanager bedrijfsvoering, de senior beleidsadviseur financiën en de beleidsadviseur financiën. De treasurycommissie komt elk kwartaal bijeen om de rentevisie, ontwikkelingen en het treasurybeleid te bespreken.

### **4.2. Procedures**

In de beschrijving van de Administratieve Organisatie zijn procedures opgenomen die nadrukkelijk betrekking hebben op de treasuryfunctie ('Aangaan van leningen' en 'Uitzetten van gelden'). In deze procedures worden verantwoordelijkheden, activiteiten, bevoegdheden en functiescheidingen vastgelegd tussen besluitvormende, uitvoerende, registrerende en controlerende functies. De procedures zijn op intranet geplaatst.

### **4.3. Functiescheiding**

Door functiescheiding te creëren tussen besluitvormende, registrerende en controlerende functies wordt misbruik zoveel mogelijk voorkomen.

Naast de externe controle aan het einde van het proces vindt ook tijdens de processen controle plaats naar de juistheid en legitimiteit. Het belangrijkste deel van de controle vindt dan ook intern plaats, bijvoorbeeld de interne controle op rechtmatigheid. De controle van de accountant vindt plaats in het kader van de controle op de jaarrekening. Hiermee strekt de controle van de accountant zich uit over het gehele uitvoeringstraject. De invulling hiervan is neergelegd in de controleverordening (conform artikel 109 Waterschapswet).

## **5. Instrumenten en limieten**

### **5.1. Instrumenten**

Voor het uitvoeren van transacties zijn in het kader van de treasury de volgende instrumenten ter beschikking:

- rekening-courant faciliteiten;
- kasgeldleningen;
- vaste geldleningen;
- uitzettingsvormen (zoals deposito's);
- specifieke rente-instrumenten (zoals derivaten). Deze instrumenten mogen alleen gebruikt worden voor het beheersen of verminderen van renterisico's.

### **5.2. Limieten**

Bij het gebruik van de bovenstaande instrumenten moet in ieder geval worden voldaan aan de onderstaande richtlijnen.

#### **5.2.1. Algemeen**

- Geld wordt uitsluitend uitgezet of opgenomen op basis van een recente liquiditeitsprognose en een actuele rentevisie.
- De renterisiconorm mag in principe niet worden overschreden.

#### **5.2.2. Opnemen**

- Renterisico's op de netto vlottende schuld zijn begrensd tot de normen van de kasgeldlimiet van de Wet FIDO;
- Renterisico's op de vaste schuld zijn begrensd tot de normen van de renterisiconorm van de Wet FIDO;
- Het gebruik van specifieke rente-instrumenten dient te geschieden conform de ministeriële regeling uit hoofde van de Wet FIDO en de 'Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden';
- Bij het aantrekken van een langlopende lening wordt bij minimaal drie banken of tussenpersonen een offerte opgevraagd. De lening met de beste condities qua rente en kosten wordt gekozen;
- De randvoorwaarden, waaraan een lening moet voldoen, worden altijd vooraf vastgesteld door de treasurycommissie;
- In de eerstvolgende vergadering van het dagelijks bestuur wordt een ingekomen stuk behandeld met alle relevante gegevens van de aangegane lening.

#### **5.2.3. Uitzetten**

- Risico's bij uitzettingen worden beperkt doordat minimaal de hoofdsom is gegarandeerd;
- Koersrisico's op de uitzettingen in vastrentende waarden worden beperkt door de omvang en de (resterende) looptijd te matchen met de omvang en looptijd van de beschikbare liquide middelen;
- Koersrisico's op de uitzettingen worden beperkt door alleen gelden uit te zetten in euro's;
- Gelden worden alleen uitgezet bij financiële instellingen die voldoen aan de kredietwaardigheidsrating AAA. Zolang de Nederlandse Waterschapsbank een AAA rating heeft, worden de gelden bij deze bank uitgezet;
- De randvoorwaarden, waaraan de uitzetting moet voldoen, worden altijd vooraf vastgesteld door de treasurycommissie;
- In de eerstvolgende vergadering van het dagelijks bestuur wordt een ingekomen stuk behandeld met alle relevante gegevens van de uitgezette gelden.

## 6. Voorbereiding en vaststelling van het beleid

### 6.1. Algemeen

Voor het voorbereiden en vaststellen van het treasurybeleid is operationele informatie nodig. De verschillende operationele informatiestromen zijn als volgt weergegeven:

Informatie	Frequentie	Bron	Verstrekker	Ontvanger
Liquiditeitsplanning (korte termijn)	Per kwartaal	Patroon uitgaven en inkomsten, investeringen en exploitatie	Beleidsadviseur financiën	Treasurycommissie
Liquiditeitsprognose (lange termijn)	Per halfjaar	Liquiditeitsplanning korte termijn	Beleidsadviseur financiën	Treasurycommissie
Rentevisie lange en korte termijn	Per kwartaal	Financiële publicaties/bankrelaties	Beleidsadviseur financiën	Treasurycommissie

### 6.2. Financiële beleidscyclus / rapportages

Het waterschap gebruikt de jaarlijkse financiële beleidscyclus voor het vaststellen van het treasurybeleid, voor het afleggen van verantwoording over dat beleid en voor bijstelling van het beleid door het jaar heen. De beleidscyclus kent een aantal sturings- en rapportagedocumenten, die gedurende het jaar geformuleerd worden door medewerkers van de afdeling bedrijfskundige ondersteuning.

Voorafgaand aan de vaststelling van de begroting behandelt het algemeen bestuur de meerjarenbeleidsbegroting in het voorjaar. Hierin worden de lange termijn ontwikkelingen geanalyseerd en doorgerkend, ook voor de liquiditeitsplanning en de risicoanalyse. De meerjarenbeleidsbegroting vormt de basis voor de verdere begrotingsprocedure.

In het najaar wordt de begroting opgesteld waarin een treasuryparagraaf wordt opgenomen. Het treasurybeleid, zoals dit in de begroting wordt opgenomen, wordt voorbereid door team financiën en na behandeling door het management en het dagelijks bestuur, vastgesteld door het algemeen bestuur. Op basis van de treasuryparagraaf wordt het dagelijks bestuur gemachtigd tot het aangaan van geldleningen tot een maximum bedrag.

In de jaarrekening, die gezien moet worden als de verantwoording van de uitvoering van het beleid, wordt wederom een treasuryparagraaf opgenomen. Hierin wordt het voorgenomen beleid, zoals vermeld in de treasuryparagraaf in de begroting, getoetst aan het werkelijk uitgevoerde beleid. Verschillen dienen daarbij verklaard te worden.

De treasuryparagraaf in de begroting wordt gebruikt om het treasurybeleid te formuleren en de treasuryparagraaf van de jaarrekening wordt gebruikt om te toetsen. De treasuryparagrafen kennen de volgende onderwerpen:

- De ontwikkelingen die van invloed zijn op de treasuryfunctie;
- De ontwikkeling in de renterisiconorm en de kasgeldlimiet;
- Het cashmanagement: de plannen c.q. realisatie van het beleid betreffende het kasbeheer;
- Het financierings- en beleggingsbeleid: de plannen c.q. realisatie van het beleid voor de waterschapsfinanciering en belegging van overschotten;
- Relevante ontwikkelingen in de treasury-organisatie;
- Relevante ontwikkelingen in de informatievoorziening en systeembeheer voor de treasuryfunctie;
- Een rentevisie en rentegevoeligheidsanalyse;
- Een liquiditeitsprognose.

### 6.3. Tussentijdse bijstelling van het beleid

Tussentijdse bijstelling van het beleid, en daarmee samenhangende bijstelling van het mandaat, vindt plaats indien daar aanleiding toe is. Deze bijstelling moet na behandeling door het dagelijks bestuur in het algemeen bestuur vastgesteld worden.

## **7. Uitvoering van het beleid**

### ***7.1.Mandatering***

Het algemeen bestuur heeft op basis van de Organisatieverordening de bevoegdheid gedelegeerd aan het college van dijkgraaf en heemraden tot het nemen van besluiten tot het uitlenen, lenen of (her)beleggen van gelden, het waarborgen van geldelijke verplichtingen door anderen aan te gaan en het bewaken van hetgeen verder de geldmiddelen van het waterschap aangaat. Door middel van het Organisatiebesluit geeft het college van dijkgraaf en heemraden mandaat aan de directie tot het aangaan van financiële verplichtingen (geldleningen) namens het waterschap.

Op basis van de submandatering is deze bevoegdheid vervolgens door de directie gemandateerd aan de treasurycommissie.

### ***7.2.Archivering***

De originele overeenkomsten wordt vastgelegd door de afdeling DIV, die deze bewaart in het treasurydossier. Het treasurydossier is digitaal te raadplegen via een zogenaamd document management systeem. Een medewerker financiële administratie houdt zich bezig met de administratieve afhandeling van de overeenkomsten.

## **8. Toetsing en control**

### **8.1. Verslaglegging**

Essentieel onderdeel van de planning en controlcyclus is, dat zowel tijdens als na uitvoering van het beleid verantwoording afgelegd wordt.

### **8.2. Interne controle**

Controle op de uitvoering van het beleid vindt plaats middels de procedures van de administratieve organisatie en de rapportagecyclus zoals eerder beschreven in paragraaf 6.2. De uitvoering van het beleid wordt getoetst en verantwoord in de treasuryparagraaf van de jaarrekening.

Team financiën zal van alle plannen, nota's en besluiten dossiers aanleggen. Dit dossier staat op verzoek ter beschikking voor interne controle en externe controle door de accountant.

Om een correcte wijze van interne controle zeker te stellen zullen de medewerkers van team financiën, die belast zijn met de treasury-activiteiten, niet betrokken zijn bij het feitelijk administratief vastleggen van transacties en posities.

### **8.3. Externe controle**

Het waterschap zal alle maatregelen treffen die noodzakelijk zijn voor het (doen) uitvoeren van een effectieve externe controle door een registeraccountant (artikel 109 lid 2 van de Waterschapswet).

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

Daarnaast zal het waterschap de volgende informatie verstrekken aan:

- de toezichthouder (provincies Gelderland en Utrecht) jaarlijks de begroting waarin opgenomen:
  - Het begrotingstotaal voor het komende jaar;
  - De kasgeldlimiet bij aanvang van het komende jaar;
  - De renterisiconorm bij aanvang van het komende jaar;
  - Het renterisico op de vaste schuld over het komende jaar.
- de toezichthouder jaarlijks de jaarrekening waarin opgenomen:
  - Het begrotingstotaal bij aanvang van het verslagjaar;
  - De kasgeldlimiet bij aanvang van het verslagjaar;
  - De gemiddelde netto vlottende schuld in elk van de kalenderkwartalen van het verslagjaar;
- het CBS driemaandelijks een opgave van de stand van het EMU-saldo op een voor het Centraal Bureau voor de Statistiek te bepalen wijze, zodat zij de informatie aan het Ministerie van Financiën kan presenteren. Deze informatie zal door team financiën worden verzorgd.

### **9. Bestuurlijke vaststelling**

Conform artikel 17 van de Verordening beleids- en verantwoordingsfunctie dient dit treasurystatuut vastgesteld te worden door het college van dijkgraaf en heemraden.

### **10. Slotbepaling**

Dit besluit treedt in werking met ingang van 1 januari 2012.

Dit besluit kan worden aangehaald als “Treasurystatuut Waterschap Vallei & Eem 2012”.

Aldus vastgesteld door het college van dijkgraaf en heemraden op 22 november 2011.

mr. G.P. Dalhuisen  
secretaris

drs. J.M.P. Moons  
dijkgraaf

**T.b.v. MAVIM:**

**Procedure 'aangaan van leningen'**

Algemeen geldt dat binnen het waterschap er naar gestreefd wordt om bij het aangaan van geldleningen het vier-ogen principe te hanteren.

<i>Functionaris</i>	<i>Activiteit</i>	<i>Omschrijving</i>
Beleidsadviseur financiën	Bepalen noodzaak aangaan geldlening en omvang lening	Op basis van de liquiditeitsprognose wordt de noodzaak van extra liquide middelen beoordeeld en indien noodzakelijk wordt de omvang van de aan te trekken lening bepaald.
Treasurycommissie	Bepalen randvoorwaarden	Rekening houdend met bovengenoemde informatie en het treasurystatuut wordt een inventarisatie gedaan van de marktontwikkelingen. Op basis van deze informatie worden de voorwaarden geformuleerd ten aanzien van omvang, de gewenste looptijd en het te verwachten rente percentage van de af te sluiten lening.
Beleidsadviseur financiën	Opvragen offertes	Bij minimaal drie banken (waaronder de huisbankier) en/of tussenpersonen wordt een schriftelijke offerte opgevraagd voor de lening.
Treasurycommissie	Beoordelen offertes	Op grond van de ontvangen schriftelijke offertes wordt bepaald bij welke instantie de lening wordt aangegaan. De lening met de beste condities qua rente en kosten wordt gekozen.
Beleidsadviseur financiën	Afsluiten lening	Nadat is bepaald bij wie de lening wordt aangegaan wordt telefonisch akkoord gegeven aan de betreffende instantie. Deze instantie stuurt vervolgens een schriftelijke bevestiging met de voorwaarden.
Directeur en dijkgraaf	Ondertekenen leningovereenkomst	Binnen enkele dagen zal de lening worden geformaliseerd door ondertekening van de leningovereenkomst welke vervolgens wordt geretourneerd aan de betreffende instantie.
Directeur	Afleggen verantwoording	In de eerstvolgende vergadering van het dagelijks bestuur wordt een ingekomen stuk behandeld m.b.t. alle relevante gegevens van de aangegane lening.
Medewerker financiële administratie	Inboeken lening	Na ontvangst van het geld wordt de lening ingeboekt in de financiële administratie.
Beleidsadviseur financiën	Dossier bijwerken	Tevens wordt het dossier geldleningen bijgewerkt, waarin alle relevante gegevens van de lening vastgelegd worden (zoals ontvangen schriftelijke offertes en leningovereenkomst).
Medewerker DIV	Registreren / archiveren officiële leningbescheiden	De originele ondertekende leningbescheiden met bijlagen worden op de afdeling DIV geregistreerd en gearchiveerd in het dossier geldleningen.
Medewerker financiën	Toetsen procedure (steekproefsgewijs)	Toetsen of de vooraf vastgestelde procedure op een juiste wijze is gevolgd en vastgelegd.

### Procedure 'uitzetten van gelden'

De procedure voor het uitzetten van gelden is slechts van toepassing op het uitzetten van gelden voor een korte periode (deposito's). Indien middelen voor een langere tijd overtollig zijn of indien er een specifieke aanleiding is om als uitlenende partij op te treden bij een vaste geldlening, zal te allen tijde vooraf akkoord worden gevraagd aan het dagelijks bestuur.

<i>Afdeling / functionaris</i>	<i>Activiteit</i>	<i>Omschrijving</i>
Beleidsadviseur financiën	Signaleren "noodzaak" uitzetten gelden	Op basis van de liquiditeitprognose wordt de omvang van de overtollige middelen bepaald.
Treasurycommissie	Bepalen randvoorwaarden	Rekening houdend met bovengenoemde informatie en het treasurystatuut wordt een inventarisatie gedaan van de marktontwikkelingen. Op basis van deze informatie worden de voorwaarden geformuleerd met hierin minimaal de looptijd en omvang van de uitzetting en het te verwachten rente percentage.
Beleidsadviseur financiën	Opvragen offertes	Telefonisch wordt bij de NWB een schriftelijke offerte opgevraagd voor de uit te zetten middelen.
Treasurycommissie	Beoordelen offertes	Op grond van de ontvangen schriftelijke offerte wordt bepaald of het geld wordt uitgezet.
Beleidsadviseur financiën	Accorderen uitzetting	Nadat is bepaald of de overtollige middelen worden uitgezet zal telefonisch akkoord worden gegeven om de overtollige middelen in depot te zetten.
Directeur	Afleggen verantwoording	In de eerstvolgende vergadering van het dagelijks bestuur wordt een ingekomen stuk behandeld m.b.t. alle relevante gegevens van de uitgezette gelden.
Medewerker financiële administratie	Inboeken vordering	Na debitering van het dagafschrift zal het depot worden geboekt in de financiële administratie.
Beleidsadviseur financiën	Dossier bijwerken	Tevens wordt het dossier "uitgezette overtollige middelen" bijgewerkt.
Medewerker financiën	Auditing procedure (steekproefsgewijs)	Toetsen of de vooraf vastgestelde procedure op een juiste wijze is gevolgd en vastgelegd.