

**College van Gedeputeerde Staten
Statenvoorstel**

DATUM	8-9-2020	NUMMER PS	PS2020FAC06
DOMEIN	BDV	COMMISSIE	BEM
STELLER	Martijn Reeuwijk	DOORKIESNUMMER	06 - 36 12 69 50
DOCUMENTUMNUMMER	8210D7A7	PORTEFEUILLEHOUDER	Strijk

Titel : Treasurystatuut 2021-2024

Inhoudsopgave

Ontwerpbesluit	pag. 4
Toelichting	pag. 5

Bijlage(n): **treasurystatuut 2021-2024**

Aan Provinciale Staten,

Inleiding

Volgens de financiële verordening Artikel 9, moet het treasurystatuut om de 4 jaar geactualiseerd worden. Het huidige treasurystatuut loopt tot 1 januari 2021. De verordening in combinatie met de naderende afloop van de vierjaarlijkse periode, zijn de aanleiding tot wijziging van het treasurystatuut.

Door de te verwachte omslag van financieringsoverschot naar een financieringsbehoefte is een nadere aanvulling op het beleidskader concernfinanciering in het treasurystatuut noodzakelijk. Deze omslag naar een financieringsbehoefte komt onder meer door de significante begrote investeringen in het OV en de wegen. Daarnaast kunnen de corona-pandemie, stikstofproblematiek en energietransitie tot significante uitgaven leiden.

Belangrijkste aanvullingen in het (bestaande) statuut zijn de volgende: de kaders voor de financieringen worden nader gedefinieerd met de volgende vijf onderwerpen:

- a. Financiering vindt in beginsel plaats op concernniveau. Dit betekent dat de leningen niet per weg of tram worden aangetrokken. Echter, in uitzonderlijke, gemotiveerde en door de college van gedeputeerde staten geaccordeerde gevallen kan wel objectfinanciering plaatsvinden
- b. Nieuwe op te nemen geldleningen worden afgestemd op de bestaande financiële positie en de meerjarig geprognosticeerde balans (zoals deze is opgenomen in de begroting) dan wel in de liquiditeitenplanning
- c. Toegestane vormen voor op te nemen geldleningen zijn onder verdeeld aan de hand van de looptijd:
 - o Kortlopend leningen (welke lopen van enkele dagen tot maximaal 1 jaar): kas¹- en callgeldleningen²
 - o Langlopende leningen (welke langer dan 1 jaar lopen): onderhandse leningen³, roll-over leningen⁴, *Medium Term Notes*⁵, en obligatie⁶.
- d. De geldverstrekker (bank of broker) staat onder toezicht staan bij De Nederlandsche Bank en/of Autoriteit Financiële Markten (of een EU-equivalent ervan)
- e. Toegestane aflossingswijzen: lineair, annuïtair, vast of combinatie van deze drie aflossingswijzen.

¹ Kasgeldleningen: Aangetrokken geldmiddelen voor een termijn van één week tot één jaar.

² Callgeldleningen: Aangetrokken geldmiddelen voor een termijn van één tot enkele dagen.

³ Onderhandse lening: Een lening waarbij de voorwaarden in onderling overleg met de geldgevende partij tot stand komen. Hierdoor wordt de lening moeilijk verhandelbaar.

⁴ Een roll-over lening is een lening die door de bank wordt verstrekt voor de middellange tot lange termijn en waarbij de rente periodiek wordt aangepast aan de dan geldende marktrente.

⁵ Medium Term Notes: Verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimum looptijd van 2 jaar. De MTN wordt veelal uitgegeven door een bank.

⁶ Een obligatie (ook wel schuldbrief genoemd) is een schuldbekentenis aan toonder.

Rentemanagement

Het aantrekken van leningen zorgt ervoor dat de organisatie renterisico loopt op haar leningen. De gevoeligheid voor (on)verantwoorde rentefluctuaties wordt door de wet Financiering Decentrale Overheden (fido) genormeerd door middel van de kasgeldlimiet en de renterisiconorm, voor respectievelijk de kortlopende en langlopende leningen. De kasgeldlimiet en de renterisiconorm voorkomen dat de leningportefeuille te gevoelig voor fluctuaties in de rente worden.

- kasgeldlimiet

De kasgeldlimiet is ingesteld om een grens te stellen aan de omvang van korte leningen. De gemiddelde korte financiering wordt per drie maanden getoetst aan de kasgeldlimiet. De kasgeldlimiet stelt dat de gemiddelde korte financiering bij de provincie maximaal 7% mag bedragen van het totaal van het lastenbudget, maar exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar. Ter voorbeeld; bij een begroting van 450 mln is het aan te trekken korte geldleningen maximaal € 32 mln. In dit voorbeeld is er onder meer van uit gegaan dat het saldo bij de bank en schatkist nihil is. Anders hoefde de provincie geen korte leningen aan te trekken.

- renterisiconorm

De renterisiconorm is bedoeld om te grote fluctuaties van de rentes op de langlopende schuld te voorkomen. Het renterisico wordt verkleind door de aflossingen in de tijd te spreiden. De hoogte van de jaarlijkse betaalde aflossingen en contractuele renteherzieningen op leningen van 1 jaar of langer is maximaal 20% van het totaal van het lastenbudget, exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar. Ter voorbeeld; bij een begroting van 450 mln, kunnen de jaarlijkse betaalde aflossingen en contractuele renteherzieningen gezamenlijk niet meer dan 90 miljoen bedragen.

De uitgangspunten van het treasurybeleid zijn:

1. Treasury voert haar taken prudent uit met inachtneming van de interne en externe kaders
2. Treasury voert haar activiteiten uitsluitend uit voor de uitoefening van de publieke taak door de provincie Utrecht.

De doelstellingen van het treasurybeleid zijn:

Operationele en tactische doelstellingen:

1. Het verzekeren van een duurzame toegang tot financiële markten tegen zo gunstig mogelijke condities
2. Het tijdig aantrekken van voldoende financieringsmiddelen teneinde het in de jaarlijkse begroting vastgestelde beleid te kunnen uitvoeren (beschikbaarheid)
3. Het optimaliseren van kosten van financiering en opbrengsten op de verstrekte leningen
4. Het zorgdragen voor kosteneffectief, efficiënt en betrouwbaar betalingsverkeer
5. Toezien op een correcte vastlegging van de treasury transacties in de verslaglegging.

Strategische doelstellingen:

6. Het identificeren, analyseren en beheersen van risico's die de financiële positie en (rente)resultaten zouden kunnen aantasten
7. Het bewaken van de ontwikkeling van de (netto) schuldpositie, inclusief proactief advisering indien de grenzen van kasgeldlimiet bij kortlopende leningen en renterisiconorm bij langlopende leningen dreigen te worden overschreden
8. Signaleren en adviseren indien er sprake is van strijdigheid van besluitvorming (of beleid) met (nieuwe-) regelgeving, gerelateerd aan treasury.

Voorgeschiedenis

Het huidige treasurystatuut loopt tot 1-1-2021. Het treasurystatuut wordt volgens artikel 9 van de financiële verordening tenminste eenmaal in de vier jaar geactualiseerd.

Essentie / samenvatting

Volgens de financiële verordening Artikel 9, moet het treasurystatuut om de 4 jaar geactualiseerd worden. Het huidige treasurystatuut loopt tot 1 januari 2021. De verordening in combinatie met de naderende afloop van de vierjaarlijkse periode, zijn de aanleiding tot wijziging van het treasurystatuut.

Door de te verwachte omslag van financieringsoverschot naar een financieringsbehoefte is een nadere aanvulling op het beleidskader concernfinanciering in het treasurystatuut noodzakelijk. Deze omslag naar een financieringsbehoefte komt onder meer door de significante begrote investeringen in het OV en de wegen. Daarnaast kunnen de corona-pandemie, stikstofproblematiek en energietransitie tot significante uitgaven leiden. Met dit treasurystatuut ligt er nu een kader waarbinnen de strategische keuzes over het aantrekken van financiering gemaakt kunnen worden.

Meetbaar / beoogd beleidseffect

In het treasurystatuut zijn de bepalingen voor de beleidsmatige infrastructuur voor het uitvoeren van de treasury.

Wettelijke grondslag

Wet Financiering Decentrale Overheden (Wet Fido)
Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden (Ufdo)
Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo)
Regeling Schatkistbankieren decentrale overheden
Besluit leningsvoorwaarden decentrale overheden
Besluit Begroting en Verantwoording voor gemeenten en provincies (BBV)
Provinciewet (artikel 216)
Financiële verordening Provincie Utrecht

Financiële consequenties

N.v.t.

Bestuurlijke dilemma's / politieke gevoeligheid

N.v.t.

Overwogen oplossingsrichtingen en alternatieven

N.v.t.

Effecten op duurzaamheid

N.v.t.

Voorgesteld wordt

1. het treasurystatuut 2017-2021 per 1 januari 2021 in te trekken
2. het treasurystatuut 2021-2024 met onder meer de uitgangspunten en de doelstellingen van het treasurybeleid vast te stellen. De nieuwe leningen worden beoordeeld op hun effect op grenzen voor financieringen zijn opgenomen in het treasurystatuut.
3. De uitgangspunten van het treasurybeleid vast te stellen. De treasury-taken worden prudent met inachtneming van interne en externe kaders ingevuld en uitsluitend uitgevoerd voor de uitoefening van de publieke taak van de provincie.
4. De operationele, tactische en strategische doelstellingen van het treasurybeleid vast te stellen.
5. Het kasgeldlimiet van maximaal 7% van het totaal van het lastenbudget, maar exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar vast te stellen.
6. De hoogte van de jaarlijkse betaalde aflossingen en contractuele renteherzieningen op leningen van 1 jaar of langer vast te stellen op maximaal 20% van het totaal van het lastenbudget, exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar.

Gedeputeerde Staten,

Voorzitter,

Secretaris,

Provinciale Staten van Utrecht; In vergadering bijeen op 11 november 2020;

Op het voorstel van Gedeputeerde Staten van 8 september 2020, BDV, nummer 8210D7A7 ;

Gelezen het treasurystatuut;

Overwegende dat in het treasurystatuut bepalingen zijn opgenomen voor de beleidsmatige infrastructuur voor het uitvoeren van de treasury opgenomen.

Gelet op artikel 9 financiële verordening en de wet Financiering decentrale overheden (wet Fido);

Besluiten:

1. Het treasurystatuut 2017-2021 per 1 januari 2021 in te trekken
2. Het treasurystatuut 2021-2024 met onder meer de uitgangspunten en de doelstellingen van het treasurybeleid vast te stellen. De nieuwe leningen worden beoordeeld op hun effect op grenzen voor financieringen, die zijn opgenomen in het treasurystatuut.
3. De uitgangspunten van het treasurybeleid vast te stellen. De treasury-taken worden prudent met inachtneming van interne en externe kaders ingevuld en uitsluitend uitgevoerd voor de uitoefening van de publieke taak van de provincie.
4. De operationele, tactische en strategische doelstellingen van het treasurybeleid vast te stellen.
5. Het kasgeldlimiet van maximaal 7% van het totaal van het lastenbudget, maar exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar vast te stellen.
6. De hoogte van de jaarlijkse betaalde aflossingen en contractuele renteherzieningen op leningen van 1 jaar of langer vast te stellen op maximaal 20% van het totaal van het lastenbudget, exclusief mutaties reserves, van het betreffende begrotingsjaar.

Voorzitter,

Griffier,

1. Wettelijke grondslag

Wet Financiering Decentrale Overheden (Wet Fido)
Uitvoeringsregeling Financiering decentrale overheden (Ufdo)
Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo)
Regeling Schatkistbankieren decentrale overheden
Besluit leningsvoorwaarden decentrale overheden
Besluit Begroting en Verantwoording voor gemeenten en provincies (BBV)
Provinciewet (artikel 216)
Financiële verordening Provincie Utrecht

2. Beoogd effect

In het treasurystatuut zijn de bepalingen voor de beleidsmatige infrastructuur voor het uitvoeren van de treasury opgenomen.

3. Effecten op duurzaamheid

N.v.t.

4. Argumenten

1. Het huidige treasurystatuut loopt tot 1-1-2021. Het treasurystatuut wordt volgens artikel 9 van de financiële verordening tenminste eenmaal in de vier jaar geactualiseerd.
2. Er zijn grote investeringen in OV en wegen begroot. Daarnaast kunnen de corona-pandemie, stikstofproblematiek en energietransitie tot significante uitgaven leiden. Dit vergroot de relevantie van een actieve treasuryfunctie en een actueel treasurystatuut, inclusief nader gedefinieerde beleidskaders voor financieringen..

5. Kanttekeningen

Het treasurystatuut is niet van toepassing op uitzettingen ten behoeve van de publieke taak.

6. Financiën

N.v.t.

7. Realisatie

In de komende periode van vier jaar zal worden gewerkt conform het treasurystatuut 2021-2024

8. Juridisch

Geen bijzonderheden.

9. Europa

N.v.t.

10. Communicatie

De wijziging van het treasurystatuut wordt gepubliceerd in het Provinciaal Blad en opgenomen in de databank regelgeving op www.overheid.nl. Het treasurystatuut treedt per 1 januari 2021 in werking.

11. Bijlagen

Treasurystatuut 2021-2024