



Treasurystatuut

Auteur
W. Vermeulen

Registratienummer
24.0641377

Datum
25 juni 2024

Versie
2.0

Status
Definitief concept

Afdeling
Financiën, Control en Belastingen



Inhoudsopgave

1. Inleiding	3
2. Treasurybeleid	4
2.1 Missie van treasury	4
2.2 Doel treasurystatuut	4
2.3 Doel treasurybeleid	4
2.4 Uitgangspunten en richtlijnen	4
2.5 Risicoattitude	6
3. Treasury-instrumenten	7
3.1 Uitleg treasury	7
3.2 Treasury-instrumenten	7
4. Organisatie van de treasuryfunctie	8
4.1 Mandaat	8
4.2 Treasurycomité	8
4.2.1 Functiescheiding	8
4.2.2 Afwijkingen	8
4.2.3 Controle en verantwoording	8
5. Bestuurlijke vaststelling en slotbepaling	9
Bijlage 1 Wet – en regelgeving	10
Bijlage 2 Algemene begrippen	11



1 Inleiding

Het verantwoord omgaan met gemeenschapsgeld is een voorwaarde om de continuïteit van de uitvoering van onze publieke taak te waarborgen. Wij streven ernaar om dit statuut voldoende robuust te houden. Periodiek wordt dit statuut herzien en vastgesteld door het algemeen bestuur. In dit treasurystatuut zetten wij uiteen op welke wijze wij invulling geven aan het aantrekken en uitzetten van geld. Het doel van dit statuut is, o.a. naast de borging van publiek belang, ook het beschermen van de treasury medewerkers, onze toezichthouder laten zien hoe wij omgaan met treasury en transparant en duidelijk laten zien hoe treasurybesluiten worden genomen.

Treasury bestaat in essentie uit twee elementen, namelijk het aantrekken van geld en het omgaan met geld dat we in bezit hebben. Hiervoor zijn veel financiële instrumenten beschikbaar zoals een lening. Elk van de instrumenten heeft voor- en nadelen in termen van risico's, kosten, opbrengsten en aansluiting bij het doel waarvoor het instrument wordt ingezet. Daarom wordt in dit statuut vastgelegd aan welke normen en uitgangspunten voldaan moet worden bij de keuze voor een instrument.

Elke dag werkt HHNK aan de bescherming van het land tegen het water, tegen wateroverlast en watertekort, voor schoon en gezond oppervlaktewater en voor veilige (vaar)wegen. Hiervoor worden investeringen gedaan. Door deze investeringen zetten wij in praktijk zelden geld weg. Treasury wordt hoofdzakelijk ingezet om invulling te geven aan de investeringsbehoefte (leenbehoefte) zodat projecten gefinancierd kunnen worden. Exploitatielasten worden direct gedekt uit belastingopbrengsten en overige ontvangsten (bijdrage derden en subsidies).

Leeswijzer

In hoofdstuk 2 wordt ons treasurybeleid gepresenteerd. In dit beleid worden de uitgangspunten en richtlijnen (van algemeen naar specifiek) benoemd evenals onze risicoattitude. In bijlage 1 is de relevante wet- en regelgeving nader toegelicht.

In hoofdstuk 3 wordt verder ingegaan op de verschillende instrumenten, zowel voor het aantrekken als uitzetten van geld. In bijlage 2 is een begrippenkader opgenomen.

In hoofdstuk 4 wordt de organisatie van de treasuryfunctie binnen ons hoogheemraadschap beschreven. Hier krijgen zowel het systeem, organisatie, rapportage en controle aandacht.

Tot slot wordt in hoofdstuk 4 de bestuurlijke vaststelling en slotbepaling opgenomen.

Naast dit treasurystatuut is er een treasuryplan. In dit plan wordt aangegeven waar het betreffende jaar de meeste aandacht naar uitgaat en hoe de treasurers denken aan de financieringsbehoefte te voldoen. In het treasuryplan wordt de financieringsbehoefte uitgewerkt in lange en korte geldleningen, omslagrente en rentevisie. Dit plan wordt jaarlijks opgesteld door de treasurer(s) en vastgesteld door het treasurycomité. Het moet worden gezien als een nadere invulling en duiding van dit statuut.



2 Treasurybeleid

In dit hoofdstuk worden de missie van treasury en het doel van het treasurystatuut uiteengezet. Daarna volgt het treasurybeleid gevolgd door de risicoattitude.

Missie van treasury

De algemene missie van het hoogheemraadschap is het zo optimaal mogelijk uitvoeren van haar publieke taken. In algemene zin moet het financieel beleid hieraan bijdragen. In meer specifieke zin moet de financiële continuïteit op korte en lange termijn gewaarborgd worden. Treasury draagt hieraan bij door het kasgeld, dat benodigd is om de publieke taken te vervullen, optimaal te beheren.

Doel treasurystatuut

Het treasurystatuut heeft tot doel een formeel kader te scheppen waarbinnen de financierings- en beleggingsactiviteiten van het hoogheemraadschap moeten plaatsvinden. In het statuut moeten de elementen sturen, beheersen, verantwoorden en toezichhouden in samenhang, duidelijkheid en transparantie gewaarborgd worden.

Doel treasurybeleid

Het treasurybeleid is erop gericht een optimaal rendement te verkrijgen binnen de financiële mogelijkheden van het hoogheemraadschap en toegang te verkrijgen en te behouden tot de geld- en kapitaalmarkt. Hierbij moeten mogelijke risico's worden beheerst.

Investerings-, 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 deze gevallen dient steeds afzonderlijke besluitvorming door het algemeen bestuur plaats te vinden.

Meer geconcretiseerd zijn de doelstellingen van het treasurybeleid:

- het verkrijgen en handhaven van toegang tot de geld- en kapitaalmarkten tegen de meest gunstige condities;
- het beschermen van het hoogheemraadschap tegen ongewenste financiële risico's, zoals rente-, koers-, liquiditeits- en kredietrisico's;
- het minimaliseren van de interne en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en de financiële posities;
- het realiseren van een efficiënte en controleerbare treasuryfunctie binnen de organisatie;
- het tijdig beschikbaar hebben van betrouwbare informatie betreffende treasury;
- het continu voldoen aan de wettelijke vereisten aangaande treasury (Wet Hof en Wet Fido met bijbehorende uitvoeringsregelingen zoals de regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo) en de uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (UFDO); zie bijlage 1).

Uitgangspunten en richtlijnen

Bij het aantrekken en of uitzetten van geld zijn onderstaande uitgangspunten en richtlijnen leidend. Deze uitgangspunten en richtlijnen zijn onderverdeeld in algemene uitgangspunten, het aantrekken van geld en uitzetten van geld. Afwijken van deze uitgangspunten kan alleen na toestemming van het algemeen bestuur.



Algemeen

- Wij accepteren alleen een financieringsvoorstel wanneer wij overtuigd zijn dat wij deze verkrijgen tegen de scherpste/gunstigste tarieven/voorwaarden;
- Wij doen alleen zaken met betrouwbare partners op basis van gecontroleerde informatie;
- Wij accepteren alleen voorstellen in euro's;
- Wij hebben minimaal één rekening-courant bij een bank;
- Wij hanteren voor het aangaan van verplichtingen het vier-ogenprincipe;
- Wij werken niet met derivaten en obligaties;
- *Off-balance* verplichtingen, denk aan garantstellingen bij verbonden partijen, lichten we toe bij de jaarrekening;
- Wij voldoen aan de EMU-norm en nemen bij dreigende overschrijdingen direct actie.

Aantrekken van geld

Wettelijke kader (Wet Fido):

- Onze renterisiconorm is niet meer dan 30% van het begrotingstotaal;
- Onze kortlopende schuld (kasgeldlimiet) is maximaal 23% van het begrotingstotaal.

Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo)

- We gaan geen leningen aan met het enkele doel de aangetrokken gelden tegen hoger rendement uit te zetten

Bestuurlijke kader:

- Een schuld van maximaal twee keer de belastingopbrengst in het jaar dat is genoemd in de meest recente meerjarenraming;
- Een aandeel van de kapitaallasten in de exploitatiebegroting van maximaal 30%.

Financieel kader:

- Wij streven naar flexibiliteit in onze leningenportefeuille;
- Wij lenen alleen bij partijen die minimaal een A^{min}-rating hebben;
- Wij vragen altijd minimaal twee offertes op.

Uitzetten van geld

Wettelijke kader:

- Overtollige middelen worden alleen uitgezet in de schatkist (Rijk) of bij andere overheden (met uitzondering van overheden waarop wij toezicht houden).

Financieel kader:

- Wij willen alleen geld uitlenen aan partijen die een AA-rating of hoger hebben met uitzondering van geldleningen aan het Nationaal Groenfonds ten behoeve van het Waterinnovatiefonds.

Rentevisie

In de begroting en het meerjarenperspectief rekenen we met de percentages die op dat moment bekend zijn. Voor roodstand op de rekening courant wordt aangesloten op de ECB ([Euro short-term rate \(€STR\) \(europa.eu\)](#)) + 0,125%. Vergoeding op schatkistbankieren is op basis van [Rentestanden schatkistbankieren | Schatkistbankieren | DSTA.nl](#). Indien het aantrekken van een lening aantrekkelijker is dan rekening courant wordt deze gebruikt voor de doorrekening. De daadwerkelijke financiering is gericht op een spreiding van renterisico's.



Risicoattitude

Aan het werken met geld zijn (financiële) risico's verbonden. Een organisatie kan meer of minder risico nemen door bepaalde vormen en instrumenten wel of niet toe te staan. De attitude van het hoogheemraadschap ten aanzien van financiële risico's is risicomijdend. Dit houdt in ieder geval in dat:

- Het jaarlijkse treasuryplan ten aanzien van financieringen erop gericht is een spreiding van toekomstige renterisico's te bevorderen, opdat ook in de toekomst geen overmatige blootstelling aan rentebewegingen optreedt;
- In het treasuryplan wordt rekeninghouden met inkomende en uitgaande geldstromen, zodat we steeds op zoek gaan naar de optimale kasstroom.



3 Treasury-instrumenten

In dit hoofdstuk worden de treasury-instrumenten toegelicht. Allereerst wordt een korte uitleg gegeven over de werking van treasury.

Uitleg treasury

Op basis van gegenereerde gegevens stelt de treasurer maandelijks informatie op voor het treasurycomité in de vorm van een dashboard. De treasurer kijkt hoe de liquiditeitspositie van HHNK in de komende periode is en schrijft indien noodzakelijk een voorstel tot het aantrekken van geld. De treasurer stelt het dashboard op, waarin de liquiditeitsprognose grafisch wordt weergegeven, inclusief toelichting. Daarnaast zijn de stand van zaken betreffend de aan te trekken geldleningen, de rentestanden en een vervalkalender van de leningenportefeuille onderdeel van het dashboard. Deze informatie wordt besproken met het treasurycomité en vervolgens gebruikt voor de verschillende rapportages.

Tevens wordt per kwartaal een CBS (Centraal Bureau voor de Statistiek)-rapportage gemaakt waarbij de stand van het EMU-saldo wordt berekend. Indien een EMU-tekort dreigt te ontstaan, wordt een EMU-rapportage gemaakt die onderdeel uitmaakt van de concernrapportage. Een EU-tekort heeft geen directe consequentie. De waterschappen als geheel hebben een maximaal aandeel in het EMU-tekort.

Treasury-instrumenten

Hieronder staat een overzicht van de meest gebruikte treasury-instrumenten. In het begrippenkader (bijlage 2) worden deze verder uitgelegd.

De volgende treasury-instrumenten staan ons ter beschikking:

1. Rekening-courant-faciliteiten;
2. Kasgeldleningen;
3. Vaste geldleningen;
4. Uitzettingsvormen (schatkistbankieren en overheidsdeposito's);
5. Specifieke rente-instrumenten.



4 Organisatie van de treasuryfunctie

Treasury is een specialisme dat specifieke kennis en kunde vereist. Om te zorgen dat treasury zorgvuldig wordt uitgevoerd, is de treasuryfunctie ingericht binnen het hoogheemraadschap.

Mandaat

De uitvoering van treasury is door het algemeen bestuur gedelegeerd aan het dagelijks bestuur. Leningovereenkomsten worden ondertekend door een lid van het dagelijks bestuur. Uitzondering hierop zijn eigen middelen die bij de schatkist van het Rijk worden gesteld of uit de schatkist bij het Rijk worden gehaald. Omdat het hier een administratieve handeling betreft, beide rekeningen zijn van het hoogheemraadschap, worden deze ondertekend door een ambtenaar.

Treasurycomité

In het treasurycomité hebben zitting: Portefeuillehouder Middelen of zijn plaatsvervanger, de concerncontroller, het afdelingshoofd FCB, het clusterhoofd Financieel Beleid & Advies en de financieel beleidsadviseurs belast met uitvoering treasury. Dit comité komt minimaal eenmaal per kwartaal bijeen. Er wordt dan gesproken over het treasuryplan, de liquiditeitsplanning en de renteontwikkelingen. De vergaderingen en treasury-besluiten worden voorbereid door een financieel beleidsadviseur. Deze adviseur zorgt dat de stukken tijdig bij de overige leden terechtkomen. De financieel beleidsadviseur is voorzitter van het overleg. Van deze bijeenkomst worden notulen opgesteld.

Functiescheiding

Door de treasuryfunctie te organiseren middels een treasurycomité wordt invulling gegeven aan brede besluitvorming vanuit verschillende expertises. Daarnaast is rekening gehouden met functiescheiding tussen besluitvormende, uitvoerende, registrerende en controlerende functies. Deze invulling bevordert de naleving van beleid en regelgeving.

Afwijkingen

Het treasurycomité kan gemotiveerd afwijken van bovenstaand beleid. Deze afwijking moet voorgelegd worden aan het dagelijks bestuur.

Controle en verantwoording

Alle voorstellen (tot het aantrekken, dan wel uitzetten van geld) en adviezen worden in het treasurycomité ter goedkeuring voorgelegd. De leden van het treasurycomité zijn niet betrokken bij de feitelijke administratieve vastlegging en verwerking van transacties en posities. Het treasurycomité neemt een besluit op basis van de voorstellen en adviezen van de treasurer. De treasurer voert deze besluiten uit en zorgt ervoor dat een overeenkomst door minimaal twee functionarissen wordt bevestigd bij een organisatie waarmee we treasuryzaken doen.

De afdeling Concern Control voert een 3^e lijnstoets uit naar het functioneren van de treasuryfunctie. In de begroting en jaarrekening nemen wij een verplichte paragraaf 'financiering' op. Hierin staat toegelicht wat we aan treasury gaan doen of hebben gedaan. De begroting en jaarrekening¹ worden aan onze toezichthouder (provincie Noord-Holland) gestuurd.

Tot slot vindt externe controle plaats door de accountant op basis van de paragraaf 'financiering' in het jaarverslag. In deze controle komen de volgende aspecten aan de orde:

- Planning versus realisatie van de liquiditeitsprognose;
- Naleving van procedures, richtlijnen en limieten.

¹ De jaarrekening is inclusief een verplichte rapportage betreffende het voldoen aan de Wet Fido.



5 Bestuurlijke vaststelling en slotbepaling

1. Dit statuut treedt in werking met ingang van 1 januari 2025 en wordt aangehaald als 'Treasurystatuut'.
2. Per gelijke datum komt te vervallen het Treasurystatuut, zoals vastgesteld door het algemeen bestuur op 13 december 2017 (17.110103).

Aldus vastgesteld in de openbare vergadering van het college van hoofdingelanden van 20 november 2024.

de secretaris-directeur,

de voorzitter,

M.J. Kuipers

ir. R.P.G. Bosma



Bijlage 1 Wet – en regelgeving

Het wettelijk kader ligt voor een deel besloten in nationale regelgeving en voor een deel in Europese regelgeving. Binnen de nationale regelgeving wordt het kader gegeven door de Wet Fido (Wet Financiering decentrale overheden).

De Wet Fido en de bijbehorende ministeriële regelingen geven het bindende kader voor de uitoefening van de treasury van waterschappen. De onderliggende regelingen zijn:

- de regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo);
- de uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (UFDO);
- het besluit leningsvoorwaarden decentrale overheden (BLDO).

De kredietwaardigheid van het waterschap, en daarmee ook de treasuryfunctie, staat in de Wet Fido centraal. Een belangrijk uitgangspunt van de wet is dat men bedachtzaam dient om te gaan met publieke middelen. Dit betekent dat risicobeheersing van groot belang is. Dat uit zich bij het uitzetten van middelen in een tweetal kwalitatieve eisen voor het treasurybeleid, te weten de kasgeldlimiet en de renterisiconorm.

Uit deze beide eisen komt naar voren dat bankieren – zoals het bewust aantrekken van gelden om deze uit te lenen met als doel het genereren van inkomen – verboden is. Ook is het innemen van zogenaamde 'open posities' met derivaten niet toegestaan, omdat in dat geval de risico's worden vergroot in plaats van afgedekt. De bepalingen uit de Wet Fido over de kasgeldlimiet en de renterisiconorm worden verder uitgewerkt in de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden (UFDO). Zo zijn hierin de percentages van de kasgeldlimiet en de renterisiconorm opgenomen.

Het gaat bij kasgeldlimiet om het beperken van renterisico's op de korte schuld looptijd korter of gelijk aan een jaar (netto vlottende schuld). Daarom wordt de kasgeldlimiet gekoppeld aan het begrotingstotaal (= de totale lasten van de begroting). De kasgeldlimiet is voor HHNK een bedrag ter grootte van 23% van het totaal van de begroting bij aanvang van het jaar.

De renterisiconorm heeft als doel om het renterisico bij herfinanciering van vaste schuld (looptijd langer dan één jaar) te beheersen. Hoe meer de aflossing van de schuld in de tijd wordt gespreid, hoe minder gevoelig de begroting wordt voor renteschokken bij herfinanciering. De renterisiconorm houdt voor HHNK in dat jaarlijks verplichte aflossingen en renteherzieningen niet meer mogen bedragen dan 30% van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar.

Verder verplicht de Wet Fido waterschappen om hun overtollige middelen in de schatkist aan te houden. Ook kunnen waterschappen 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.

Ook hebben de waterschappen zich te houden aan de bepalingen zoals opgenomen in de Wet Houdbare overheidsfinanciën (Wet Hof). Deze wet is een vertaling van de Europese regelgeving betreffende begrotingsafspraken voor alle lagen van de overheid. De wet is in werking getreden in december 2013. Nederland mag van de Europese Unie een 3% negatieve EMU-schuldquote hebben, doorvertaald naar de waterschappen betekent dit 0,05% negatief. De EMU-schuldquote is de verhouding tussen de EMU-schuld en het bruto-binnenlandsproduct. Om de EMU-schuld te kunnen monitoren, is ieder waterschap verplicht om te rapporteren over zijn EMU-saldo en om binnen de vastgestelde EMU-norm te blijven die het Rijk aan het betreffende waterschap heeft toegekend.



Bijlage 2 Algemene begrippen

Ten behoeve van de leesbaarheid is geprobeerd om het aantal technische termen in dit statuut te beperken. Voor vaktermen die niet te vermijden waren, is onderstaande lijst opgesteld.

- 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.
- Derivaten:** Financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. Deze waarden kunnen financiële producten zoals leningen of obligaties zijn. Derivaten worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren.
- EMU-saldo:** Het EMU-saldo is het totaal aan inkomsten min de uitgaven van de rijksoverheid, sociale fondsen en lokale overheden. Hierbij zitten ook inkomsten en uitgaven met een kapitaalkarakter, zoals aan- en verkopen van grond, investeringen, investeringsbijdragen en opbrengsten uit de verkoop. Financiële transacties, zoals de verkoop van deelnemingen of kredietverstrekking, worden niet als inkomsten of uitgaven gezien.
- Financiering:** Het aantrekken van benodigde financiële middelen. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen.
- Kasgeldlening:** Een kortlopende lening, meestal voor 1, 2, 3 en maximaal 12 maanden, waarbij de rente gedurende de looptijd vaststaat.
- Kasgeldlimiet:** Het gaat bij kasgeldlimiet om het beperken van renterisico's op de korte schuld (netto-vlottende schuld). Daarom wordt de kasgeldlimiet gekoppeld aan het begrotingstotaal (= de totale lasten van de begroting). De kasgeldlimiet is voor HHNK een bedrag ter grootte van een percentage genoemd in de Wet Fido van het totaal van de begroting bij aanvang van het jaar.
- Kredietrisico:** De risico's op een waardedaling van een vordering ten gevolge van het niet (tijdig) kunnen nakomen van de verplichtingen door de tegenpartij als gevolg van insolventie (financieel onvermogen).
- Limiet:** Een type richtlijn die de (uiterste) grens aangeeft van een bepaalde handeling, verantwoording en/of bevoegdheid.
- Liquiditeitsprognose:** Een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven naar aard en tijdseenheid.
- Marktrisico:** De waarde van financiële activa dient zo min mogelijk gevoelig te zijn voor marktbevingen. Voorwaarde hierbij is in beginsel dat de hoofdsom van de lening/uitzetting in tact blijft.



Netto-vlottende schuld:	Het gezamenlijke bedrag van: <ul style="list-style-type: none">- 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 bewaking in de kas gestorte gelden van derden; en- overige geldleningen die geen onderdeel uitmaken van de vaste schuld, verminderd met het gezamenlijke bedrag van contante gelden, tegoeden in rekening-courant en overige uitstaande gelden met een rentetypische looptijd korter dan één jaar.
Rekening-courant:	Een rekening bij een bank waarbij een onderneming of persoon rood mag staan. Dit is een doorlopend krediet die een onderneming of persoon kan gebruiken voor de dagelijkse betalingen.
Rekening-courant NWB:	De rekening-courant bij de Nederlandse Waterschapsbank ten behoeve van de normale bedrijfsuitoefening.
Publieke taak:	De invulling van de publieke taak wordt door het algemeen bestuur bepaald en is leidend voor het treasurybeleid.
Rating:	Een indicatie van het kredietwaardigheidsrisico ofwel de mate waarin de onderneming aan haar verplichtingen kan voldoen.
Renterisico:	Het risico dat het hoogheemraadschap in de toekomst geldleningen afsluit tegen een hoger rentepercentage waardoor de jaarlijkse rentekosten stijgen.
Renterisiconorm:	Deze norm houdt in dat de jaarlijks verplichte aflossingen en renteherzieningen niet meer mogen bedragen dan het percentage van het begrotingstotaal bij aanvang van het jaar zoals dat genoemd staat in de Wet Fido.
Rentetypische looptijd:	Het tijdsinterval gedurende de looptijd van een geldlening, waarin op basis van de leningsvoorwaarden sprake is van een door de geldgever niet beïnvloedbare constante rentevergoeding.
Rentevisie:	Toekomstverwachting over de renteontwikkeling.
Richtlijn:	Een bindend voorschrift c.q. aanwijzing met betrekking tot de te volgen handelswijze.
Risicoprofiel:	De mate waarin een organisatie risico's loopt.
Schatkistbankieren:	Het aanhouden van overtollige middelen in de schatkist van het Ministerie van Financiën.
Toezichthouder:	Een toezichthouder is een door de overheid aangesteld, onafhankelijk en onpartijdig instituut dat toeziet op naleving van wet- en regelgeving door organisaties. De provincie Noord-Holland is belast met het toezicht houden op HHNK.



- Treasurybeheer:** De daadwerkelijke uitvoering van het treasurybeleid binnen de kaders van het statuut. De uitvoering vindt zijn weerslag in specifieke beleidsplannen.
- Treasurybeleid:** Uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en voorwaarden, organisatorische en administratieve kaders, informatievoorziening en administratieve organisatie ter uitvoering van de treasuryfunctie.
- Treasuryfunctie:** Alle activiteiten die zich richten op het besturen en beheersen van, het verantwoord over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.
- Treasuryparagraaf:** Paragraaf in de begroting en jaarverslag waarin het geplande c.q. gerealiseerde treasurybeheer wordt weergegeven.
- Treasurystatuut:** Document waarin het treasurybeleid is vastgelegd.
- Uitzetting:** Het tijdelijk toevertrouwen van liquiditeiten aan derden tegen vooraf overeengekomen condities en bedingen. Kortlopende uitzettingen hebben betrekking op een periode tot één jaar; langlopende uitzettingen op een periode van één jaar of langer.
- Vaste schuld:** Het gezamenlijk bedrag van de schuld uit hoofde van geldleningen met een oorspronkelijk 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.