

Treasurystatuut
Regio Twente 2010

Inhoudsopgave

| | | |
|----------|--|-----------|
| 1 | Inleiding..... | 2 |
| 2 | Treasurystatuut | 3 |
| I | Begrippenkader | 3 |
| II | Doelstellingen van de treasuryfunctie | 5 |
| III | Uitgangspunten risicobeheer | 5 |
| IV | Renterisicobeheer..... | 6 |
| V | Koersrisicobeheer..... | 6 |
| VI | Kredietrisicobeheer..... | 6 |
| VII | Intern liquiditeitsrisicobeheer | 6 |
| VIII | Valutarisicobeheer..... | 6 |
| IX | Financiering | 7 |
| X | Langlopende uitzettingen..... | 7 |
| XI | Relatiebeheer | 7 |
| XII | Geldstromenbeheer..... | 7 |
| XIII | Saldo- en liquiditeitenbeheer | 7 |
| XIV | Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle | 8 |
| XV | Verantwoordelijkheden | 8 |
| XVI | Bevoegdheden | 10 |
| XVII | Informatievoorziening | 11 |
| XVIII | Inwerkingtreding | 11 |
| 3 | Memorie van toelichting | 12 |

1 Inleiding

Het treasurystatuut geldt als een gedragscode als het gaat om het nemen van beslissingen op het gebied van financiering, beleggen, rentemanagement, liquiditeitenbeheer en de financiële logistiek. In dit treasurystatuut wordt de “beleidsmatige infrastructuur” van de treasuryfunctie vastgelegd in de vorm van uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten. Treasury management kan worden omschreven als het streven naar een optimale verhouding tussen kosten en baten van het beheer van geldstromen en middelen, waarbij de risico's zo klein mogelijk worden gehouden. Het treasurystatuut is verplicht voor gemeenten en vastgelegd in de Wet financiering decentrale overheden (Wet Fido). Daarin worden de kaders gesteld voor een verantwoorde, prudente en professionele inrichting en uitvoering van de treasuryfunctie. De Wet Fido definieert de treasuryfunctie als:

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

Binnen de wet Fido worden *renterisiconormen* en *kasgeldlimieten* vastgesteld. Hiermee worden de grenzen aan de financiering van gemeenten ingekaderd.

Gelet op de vereisten van de Wet Fido, heeft de gemeente twee instrumenten op het gebied van treasury: allereerst het voor u liggende treasurystatuut. Ook neemt de gemeente jaarlijks een treasuryparagraaf op in zowel de begroting als in de jaarrekening. Hierin worden de specifieke beleidsvoornemens respectievelijk de uitvoering van het beleid op het gebied van treasury besproken.

Wijzigingen in het treasurystatuut 2010

Bij het opstellen van dit statuut is ook rekening gehouden met de nieuwe wettelijke kaders. In 2009 zijn er een aantal wijzigingen doorgevoerd in deze bepalingen waardoor het treasurystatuut aangepast moest worden. Dit zijn de aangepaste Wet Fido en bepalingen omtrent de Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden (Ruddo), een regeling die een uitwerking is van de Wet Fido. De wijzigingen in de Wet Fido zijn er voornamelijk op gericht om de uitvoering van de wet eenvoudiger te maken en aan te scherpen. De wijzigingen betreffen een andere berekenwijze van de zogenaamde renterisiconorm en het afschaffen van de kwartaalrapportages aan de provincie. Daarnaast zijn de regels omtrent de ratings van banken aangescherpt om de risico's te verlagen. Ook zijn er een aantal verbeteringen van de Ruddo:

1. Beperking landencriterium tot landen met AA-rating in de EER (De Europese Economische Ruimte). Deze rating dient door ten minste twee ratingbureaus te zijn afgegeven.
2. Aanscherping rating: bij uitzettingen langer dan 3 maanden dienen financiële ondernemingen minimaal over een AA-minusrating te beschikken.
3. Differentiatie naar looptijd: indien gelden minder dan drie maanden worden uitgezet dan dienen financiële ondernemingen over een A-rating te beschikken.
4. Verkapt 'nearbanking' inperken: het is decentrale overheden verboden om te lenen met het enkele doel de middelen tegen een hoger rendement uit te zetten.

Leeswijzer

In het treasurystatuut worden eerst de doelstellingen van de treasuryfunctie van de gemeente geformuleerd. Deze worden vervolgens geconcretiseerd voor de verschillende deelgebieden van treasury: risicobeheer, gemeentefinanciering en kasbeheer. Daarna worden de organisatorische randvoorwaarden van de treasuryfunctie weergegeven. Daarbij ligt het accent op de helderheid omtrent de verdeling van de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden.

In dit statuut staan vele vaktermen vermeld. Derhalve is in de bijlage een verklarende woordenlijst opgenomen.

2 Treasurystatuut

I Begrippenkader

Artikel 1

In dit statuut wordt verstaan onder:

- Aandeel Bewijs van deelneming in het kapitaal van een naamloze of besloten vennootschap;
- Certificates of deposit Een verhandelbare schuldbekentenis aan toonder met een looptijd korter dan twee jaar;
- Commercial paper Een verhandelbare schuldbekentenis met een looptijd korter dan twee jaar;
- Daggeld Opgenomen of uitgezette middelen voor onbepaalde tijd die dagelijks gewijzigd kan worden;
- Deposito Kortlopende uitzetting, met een looptijd van maximaal één jaar;
- Derivaten Financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. De onderliggende waarden kunnen financiële producten, zoals leningen of obligaties zijn. Derivaten worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren;
- Europese Economische Ruimte (EER) EER is een akkoord¹ tussen de landen van de Europese Unie (EU) en de Europese Vrijhandelsassociatie (EVA), met uitzondering van Zwitserland.
- Financiering Het aantrekken van benodigde financiële middelen voor een periode van minimaal één jaar. Deze middelen kunnen bestaan uit zowel eigen vermogen als vreemd vermogen;
- Financieringsrisico Dit risico ontstaat wanneer er sprake is van een verwachte rentestijging bij een toekomstige financieringsbehoefte;
- Garantie Waarborg, zekerheid;
- Garantieproducten Beleggingsproducten waarbij de uitgevende (financiële) instelling garandeert dat op de afloopdatum (een bepaald percentage van) de hoofdsom wordt uitgekeerd;
- Geldstromenbeheer Al die activiteiten die nodig zijn om liquiditeiten te transfereren zowel binnen de organisatie zelf als tussen de organisatie en derden (betalingsverkeer);
- Intern liquiditeitsrisico De risico's van mogelijke wijzigingen in de liquiditeitenplanning en meerjaren investeringsplanning waardoor financiële resultaten kunnen afwijken van de verwachtingen;
- Kasbeheer Deelfunctie van treasury en omvat het beheer van de geldstromen en daaruit voortvloeiende saldi en liquiditeitsposities tot twee jaar;
- Kasgeld Kortlopend financieringsmiddel, met een looptijd van maximaal één jaar;

¹ Bron: www.europarl.europa.eu/factsheets/6_3_2_nl.htm

| | |
|---------------------------|---|
| - Kasgeldlimiet | Een bedrag op basis van de Wet Fido ter grootte van een percentage van het totaal van de jaarbegroting van de organisatie bij aanvang van het jaar; |
| - Koersrisico | Het risico dat de financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door negatieve koersontwikkelingen; |
| - 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 als gevolg van insolventie of deficit; |
| - Liquiditeitenbeheer | Het aantrekken en uitzetten van middelen voor een periode tot één jaar; |
| - Liquiditeitenplanning | Een gestructureerd overzicht van de toekomstige inkomsten en uitgaven ingedeeld naar aard en tijdseenheid; |
| - Medium Term Note | Een verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimumlooptijd van twee jaar en een minimumomvang van nominaal € 500.000. Maakt deel uit van een medium term note programma en wordt veelal uitgegeven door een bank; |
| - Obligatie | Verhandelbare schuldbekentenis als onderdeel van een obligatielening, uitgegeven door een overheid of bedrijf; |
| - Onderhandse lening | Lening waarbij de voorwaarden van de lening in overleg tussen de geldgevende en de geldnemende partij kunnen worden vastgelegd; |
| - Prudent karakter | Uitzettingen hebben een prudent karakter wanneer in ieder geval aan twee aspecten is voldaan, t.w. voldoende kredietwaardigheid van de tegenpartij en een beperkt marktrisico van de uitzetting; |
| - Rating | De inschatting van de kans op eventuele wanbetalingen bij toekomstige rente- en aflossingsbetalingen op schuldpapier; |
| - Rating agency | Onafhankelijke organisatie die zich onder meer toelegt op de beoordeling van de lange termijn kredietwaardigheid van debiteuren. Bekende rating agencies zijn Standard & Poor (S&P), Moody' en Fitch; |
| - Rentecompensatiecircuit | Een systeem waarbij (valutaire) debet en creditsaldi van alle rekeningen van een organisatie worden samengevoegd tot één gecombineerd saldo, waarover de rente wordt berekend. Is alleen mogelijk met rekeningen die bij één bank worden aangehouden; |
| - Renterisico | Het gevaar van ongewenste veranderingen van de (financiële) resultaten van de organisatie door rentewijzigingen; |
| - Renterisiconorm | Een bij de aanvang van enig jaar op basis van de Wet Fido gefixeerd percentage van het totaal van de vaste schuld van de organisatie dat bij de realisatie niet mag worden overschreden; |
| - 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; |
| - Rentervisie | Toekomstverwachting over de renteontwikkeling. |
| - Ruddo | Regeling uitzettingen en derivaten decentrale overheden. |
| - Rentervisie | Toekomstverwachting over de rente-ontwikkeling; |

| | |
|------------------------------|---|
| - Saldobeheer | Het beheer van de dagelijkse saldi op de rekeningen; |
| - Solvabiliteitsratio van 0% | Status die door een bancaire toezichthouder in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte (lidstaten van de Europese Unie uitgebreid met Noorwegen, IJsland en Liechtenstein) aan het schuldpapier van een instelling kan worden toegekend; |
| - Treasuryfunctie | De treasuryfunctie 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. De treasuryfunctie bestaat uit vier deelfuncties: risicobeheer, bedrijfsfinanciering, kasbeheer en debiteuren- en crediteurenbeheer; |
| - 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 één jaar of langer; |
| - Valutarisico | Het risico dat de financiële activa van de organisatie in waarde verminderen door valuta-ontwikkelingen; |
| - Wet Fido | Wet financiering decentrale overheden. |

II Doelstellingen van de treasuryfunctie

Artikel 2.

De treasuryfunctie Regio Twente dient tot:

1. Het verzekeren van duurzame toegang tot financiële markten tegen acceptabele condities;
2. Het beschermen van vermogens- en (rente-)resultaten tegen ongewenste financiële risico's zoals renterisico's, koersrisico's, kredietrisico's en liquiditeitsrisico's;
3. Het minimaliseren van de interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van de geldstromen en financiële posities;
4. Het optimaliseren van de renteresultaten binnen de kaders van de Wet Fido respectievelijk de limieten en richtlijnen van het treasurystatuut.

Risicobeheer

III Uitgangspunten risicobeheer

Artikel 3.

Met betrekking tot risicobeheer gelden de volgende algemene uitgangspunten:

1. Regio Twente mag leningen of garanties uit hoofde van de "publieke taak" uitsluitend verstrekken aan door het algemeen bestuur goedgekeurde derde partijen, waarbij vooraf advies van de afdeling Financiën wordt ingewonnen over de financiële positie en de kredietwaardigheid van de betreffende partij;
2. Regio Twente 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;
3. Het gebruik van derivaten is niet toegestaan.

IV Renterisicobeheer

Artikel 4.

1. De kasgeldlimiet wordt niet overschreden conform de Wet Fido;
2. De renterisiconorm wordt niet overschreden conform de Wet Fido;
3. Nieuwe leningen/uitzettingen worden afgestemd op de bestaande financiële positie en liquiditeitsplanning;
4. De rentetypische looptijd en het renteniveau van de betreffende lening/uitzetting wordt zo veel mogelijk afgestemd op de actuele rentestand en de rentevisie;
5. De rentevisie wordt jaarlijks vastgesteld aan de hand van de visie van de huisbank en vastgelegd in de paragraaf financiering;
6. Binnen de kaders gesteld onder lid 3 en lid 4, streeft Regio Twente naar spreiding van leningen en uitzettingen bij diverse partijen.

V Koersrisicobeheer

Artikel 5.

1. Regio Twente beperkt de koersrisico's op uitzettingen uit hoofde van treasury, door daarbij uitsluitend de volgende producten te hanteren: rekening courant, spaarrekening, daggeld, deposito's, commercial paper (CP), certificates of deposit (CD), obligaties, medium term notes (MTN) en garantieproducten;
2. Tevens beperkt Regio Twente de koersrisico's door conform artikel 7 de looptijd van de uitzettingen af te stemmen op de liquiditeitsplanning.

VI Kredietrisicobeheer

Artikel 6.

Bij het uitzetten van middelen door Regio Twente op grond van treasury geldt het volgende:

1. Bij het verstrekken van leningen op grond van de publieke taak worden indien mogelijk zekerheden of garanties geëist;
2. Nederlandse overheden en andere publiekrechtelijke lichamen met een solvabiliteitsratio van 0%;
3. Financiële instellingen met tenminste een AA-minusrating, door minimaal twee van de drie erkende ratingbureaus;
4. Indien middelen worden uitgezet voor een periode van minder dan 3 maanden dienen de financiële instellingen ten minste over een A rating (goede kredietwaardigheid) te beschikken afgegeven door twee van de drie ratingbureaus.

VII Intern liquiditeitsrisicobeheer

Artikel 7.

Regio Twente beperkt haar interne liquiditeitsrisico's door haar treasuryactiviteiten te baseren op een korte termijn liquiditeitsplanning (looptijd tot één jaar) die jaarlijks wordt opgesteld, alsmede een meerjarige liquiditeitsplanning met een looptijd van minimaal 2 jaar.

VIII Valutarisicobeheer

Artikel 8.

Valutarisico's en koersrisico's worden uitgesloten door uitsluitend leningen te verstrekken, aan te gaan of te garanderen in euro.

Bedrijfsfinanciering

IX Financiering

Artikel 9.

Bij het aantrekken van financieringen voor een periode van één jaar en langer gelden de volgende uitgangspunten:

1. Financieringen worden enkel aangetrokken ten behoeve van de uitoefening van de publieke taak;
2. 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;
3. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van financieringen zijn: *onderhandse leningen, commercial paper, medium term notes en rekening courant-krediet*;
4. Regio Twente vraagt offertes op bij minimaal 2 instellingen alvorens een financiering wordt aangetrokken.

X Langlopende uitzettingen

Artikel 10.

Bij het uitzetten van middelen uit hoofde van de treasuryfunctie voor een periode van één jaar en langer gelden de volgende uitgangspunten:

1. Uitzettingen worden uitsluitend gedaan onder de in de artikelen 4, 5 en 6 genoemde voorwaarden;
2. Regio Twente vraagt bij minimaal 2 instellingen offertes op alvorens een langlopende uitzetting wordt gedaan.

XI Relatiebeheer

Artikel 11.

Regio Twente 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 ten minste ééns in de 3 jaar beoordeeld;
2. Bankrelaties dienen wat betreft hun kredietwaardigheid minimaal te voldoen aan de eisen die zijn gesteld in artikel 6;
3. Financiële instellingen (kredietinstellingen, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, verzekeraars en pensioenfondsen) dienen onder Nederlands of anderszins EER-toezicht² te vallen, zoals De Nederlandsche Bank en de Verzekeringskamer;
4. Tussenpersonen dienen geregistreerd te staan bij de Autoriteit Financiële Markt (AFM).

Kasbeheer

XII Geldstromenbeheer

Artikel 12.

Teneinde de kosten van het geldstromenbeheer te minimaliseren wordt:

1. Het liquiditeitsgebruik beperkt door de geldstromen op concernniveau op elkaar en de liquiditeitenplanning af te stemmen. Hierbij wordt erop toegezien dat de liquiditeitspositie voldoende is om te garanderen dat de verplichtingen tijdig kunnen worden nagekomen;
2. Het betalingsverkeer zoveel mogelijk elektronisch uitgevoerd door één bank.

XIII Saldo- en liquiditeitenbeheer

Artikel 13.

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

² Onder de Europese Economische Ruimte (EER) vallen naast de lidstaten van de Europese Unie ook Noorwegen, IJsland en Liechtenstein.

1. Regio Twente streeft naar concentratie van de liquiditeiten binnen één rentecompensatiecircuit bij de bank met de gunstigste condities;
2. Indien er een liquiditeitsbehoefte ontstaat kan Regio Twente kortlopende middelen aantrekken. Hierbij wordt de kasgeldlimiet niet overschreden;
3. Toegestane instrumenten bij het aantrekken van kortlopende middelen zijn daggeld, kasgeldleningen en kredietlimiet op rekening-courant;
4. Toegestane instrumenten bij het uitzetten van gelden voor een periode korter dan één jaar zijn rekening-courant, daggeld, spaarrekeningen, deposito's, commercial papers en certificates of deposit.
5. Bij het extern uitzetten van gelden korter dan één jaar zijn slechts de in artikel 6 genoemde tegenpartijen toegestaan;
6. Regio Twente vraagt bij minimaal 2 instellingen offertes op alvorens middelen worden aangetrokken of uitgezet ongeacht de looptijd.

Administratieve organisatie en interne controle

XIV Uitgangspunten administratieve organisatie en interne controle

Artikel 14.

In het kader van de treasuryfunctie gelden de volgende algemene uitgangspunten op het gebied van administratieve organisatie en interne controle.

1. De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van treasuryactiviteiten zijn op eenduidige wijze schriftelijk vastgelegd;
2. Bevoegdheden zijn via delegatie en mandaat nader schriftelijk vastgelegd;
3. Bij de uit te voeren treasuryactiviteiten is functiescheiding doorgevoerd met als belangrijkste voorwaarden:
 - a. iedere transactie wordt door minimaal twee functionarissen geautoriseerd (het vier-ogen-principe);
 - b. de uitvoering en de controle geschiedt door afzonderlijke functionarissen;
 - c. de uitvoering en de registratie in de financiële administratie geschiedt door afzonderlijke functionarissen;
4. Tegenpartijen wordt opdracht gegeven de bevestigingen van iedere transactie te versturen naar de financiële administratie zonder tussenkomst van de personen die bevoegd zijn tot het sluiten van de transacties;
5. Een transactie wordt geregistreerd door de functionaris die de transactie heeft afgesloten;
6. Na ontvangst van de transactiebevestiging wordt de transactie gecontroleerd door de functionaris belast met de interne controle.

XV Verantwoordelijkheden

Artikel 15.

De verantwoordelijkheden met betrekking tot de treasuryfunctie van Regio Twente staan in onderstaande tabel gedefinieerd.

| Functie | Verantwoordelijkheden |
|-------------------|--|
| Algemeen Bestuur | <ul style="list-style-type: none"> • Het vaststellen van treasurydoelstellingen, het treasurybeleid, globale richtlijnen en limieten in het treasurystatuut; • Het vaststellen van de treasuryparagraaf; • Het evalueren en als gevolg daarvan (eventueel) bijstellen van het treasurybeleid; • Het uitvoeren van de niet aan het Dagelijks Bestuur overgedragen treasuryactiviteiten. |
| Dagelijks Bestuur | <ul style="list-style-type: none"> • Het uitvoeren van het treasurybeleid (formele verantwoordelijkheid); • Het rapporteren aan het Algemeen Bestuur over de uitvoering van het treasurybeleid; • Het vaststellen van administratieve richtlijnen op het gebied van treasury. • Het uitbrengen van beleidsvoorstellen en rapportages op het gebied |

| Functie | Verantwoordelijkheden |
|--|---|
| | van treasury aan het Algemeen Bestuur |
| De controller | <ul style="list-style-type: none"> • Het opzetten van administratieve richtlijnen op het gebied van treasury; • Het bewaken van de kwaliteit van de treasuryprocessen; • Het controleren van de volledigheid en betrouwbaarheid van de informatievoorziening van de treasuryfunctie en hierover rapporteren aan het bestuur. |
| Het hoofd Financiën&Control | <ul style="list-style-type: none"> • Het uitvoeren van de aan hem gemandateerde treasuryactiviteiten conform het treasurystatuut en de treasuryparagraaf; • Het autoriseren van door de medewerker belast met treasury voorgestelde transacties; • Het adviseren van de afdelingen over de financiële gevolgen van hun activiteiten en projecten; • Het per kwartaal rapporteren aan het Dagelijks Bestuur over de uitvoering van het treasurybeheer; • Het afleggen van verantwoording aan het Dagelijks Bestuur. |
| De budgethouder/beheerder | <ul style="list-style-type: none"> • Het zorgdragen voor een goede kwaliteit van de informatie die hun domein aanlevert aan de afdeling Financiën & Control omtrent toekomstige uitgaven en ontvangsten; • Het fiatteren van betalingen en ontvangsten, ten laste c.q. ten gunste van de budgetten waarvan zij in de begroting als budgethouder zijn aangewezen. |
| Medewerker belast met treasury/ treasurer/hoofd F&C/ comptabele | <ul style="list-style-type: none"> • Het uitvoeren van de activiteiten met betrekking tot de volgende deelfuncties: risicobeheer, ondernemingsfinanciering (financiering, belegging en relatiebeheer) en kasbeheer. Deze activiteiten dienen conform het vastgestelde treasurystatuut en de treasuryparagraaf worden uitgevoerd en de transacties dienen geautoriseerd te zijn door de Comptabele; • Het voorbereiden van beleidsvoorstellen op treasury gebied; • Het beheren van de geldstromen; • Het onderhouden van contacten met banken, geldmakelaars en overige financiële instellingen; • Het schriftelijk vastleggen van de treasurytransacties en het doorgeven hiervan aan de kassier; • Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de financiële administratie; • Het afleggen van verantwoording aan het hoofd Financiën en Control over de uitvoering van de aan hem gemandateerde activiteiten. |
| De kassier | <ul style="list-style-type: none"> • Het overboeken van saldi tussen bankrekeningen. • Het afhandelen van het contante en girale betalingsverkeer. • Het beheren van de debiteuren en crediteuren; • Het aanleveren van tijdige, volledige en betrouwbare gegevens aan de financiële administratie; • Het afleggen van verantwoording aan het hoofd Financiën en Control over de uitvoering van de aan hem/haar gemandateerde activiteiten. |
| Interne controle | <ul style="list-style-type: none"> • Het ontvangen van de transactiebevestiging van derden en het controleren of deze overeenkomen met de transactieinformatie zoals verstrekt door de medewerker belast met treasury; • Het voeren van de interne controle op de uitgevoerde treasurytransacties en het hierover rapporteren aan de Comptabele; • Het afleggen van verantwoording aan de Controller over de uitvoering van de aan hem gemandateerde activiteiten. |
| Financiële administratie | <ul style="list-style-type: none"> • Het juist en volledig administreren van de bezittingen, schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen- en financiële administratie. |

| Functie | Verantwoordelijkheden |
|-----------------------|---|
| De externe accountant | <ul style="list-style-type: none"> Het in het kader van haar reguliere controle taak adviseren en controleren omtrent feitelijke naleving van het treasurystatuut. |

XVI Bevoegdheden

Artikel 16.

In onderstaande tabel staan bevoegdheden met betrekking tot treasuryactiviteiten weergegeven alsmede de daarbij benodigde fiattering.

| | Uitvoering (eerste handtekening) | Autorisatie (tweede handtekening) |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Saldo-, liquiditeiten- en geldstromenbeheer | | |
| 1. Het uitzetten van geld via callgeld of deposito | Medewerker belast met treasury | Hoofd Financiën & Control |
| 2. Het aantrekken van geld via callgeld of kasgeld | Medewerker belast met treasury | Hoofd Financiën & Control |
| 3. Betalingsopdrachten voorbereiden en versturen | Kassier | Hoofd Financiën & Control |
| Bankrelatiebeheer | | |
| 4. Bankrekeningen openen/sluiten/wijzigen | Domein-directeur B&B | Dagelijks Bestuur |
| 5. Bankcondities en tarieven afspreken | Domein-directeur B&B | Dagelijks Bestuur |
| Financiering en belegging | | |
| 6. Het afsluiten van kredietfaciliteiten | Medewerker belast met treasury | Hoofd Financiën & Control |
| 7. Het aantrekken van gelden via vaste of onderhandse leningen zoals vastgelegd in de treasuryparagraaf | Medewerker belast met treasury | Hoofd Financiën & Control |
| 8. Het verstrekken van leningen aan derden uit hoofde van de publieke taak | Dagelijks Bestuur | Algemeen Bestuur |
| 9. Het garanderen van gelden uit hoofde van de publieke taak | Dagelijks Bestuur | Algemeen Bestuur |

XVII Informatievoorziening

Artikel 17.

Met betrekking tot de treasuryactiviteiten dient tenminste de in de onderstaande tabel opgenomen informatie te worden verstrekt door de betreffende functionarissen:

| Informatie | Frequentie | Informatie-verstrekker | Informatie-ontvanger |
|---|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| 1. Gegevens m.b.t. toekomstige uitgaven en ontvangsten voor de liquiditeitenplanning; | Kwartaal / Incidenteel | Domein-directeuren | Hoofd Financiën & Control |
| 2. Liquiditeitenplanning; | Kwartaal | Treasurer | Hoofd Financiën & Control |
| 3. Beleidsplannen treasury in Treasuryparagraaf van begroting; | Jaarlijks | Hoofd F&C | Algemeen Bestuur |
| 4. Evaluatie treasury activiteiten in Treasuryparagraaf van jaarrekening; | Jaarlijks | Hoofd F&C | Algemeen Bestuur |
| 5. Voortgang onderdelen treasuryparagraaf via voor- en najaarsrapportage; | Halfjaarlijks | Hoofd F&C | Algemeen Bestuur |
| 6. Verantwoording n.a.v. treasuryparagraaf via jaarverslag; | Jaarlijks | Hoofd F&C | Algemeen Bestuur |
| 7. Informatie aan derden (toezichthouder en CBS) zoals genoemd in art. 8 Wet Fido; | Kwartaal | Hoofd F&C | Derden |
| 8. Lening / uitzetting besluiten | binnen 14 dagen na besluit | Dagelijks Bestuur | Provincie |

XVIII Inwerkingtreding

Artikel 18.

Dit treasurystatuut treedt per 1 juli 2010 in werking.

3 Memorie van toelichting

In dit treasurystatuut is het treasurybeleid van de organisatie op hoofdlijnen vastgelegd. Dat gebeurt in de eerste plaats door het aangeven van de doelstellingen van de treasuryfunctie (in artikel 2). Vervolgens geeft het bestuur in het treasurystatuut aan binnen welke richtlijnen en limieten de doelstellingen dienen te worden gerealiseerd. Een richtlijn is een bindend voorschrift voor een handelswijze die gevolgd moet worden en een limiet is een type richtlijn die een uiterste grens aangeeft. Een belangrijk deel van de limieten en richtlijnen is bepaald door de Wet Fido. Middels de limieten en richtlijnen wordt het “risicoprofiel” bepaald, waarbinnen de treasuryactiviteiten dienen te worden uitgevoerd.

De treasuryparagraaf bij de begroting geeft de beleidsplannen voor de treasuryfunctie voor de komende jaren en in het bijzonder voor het eerstkomende jaar weer. Het bevat onder meer gegevens over de algemene ontwikkelingen en de concrete beleidsplannen binnen de kaders van het treasurystatuut. Het gaat hierbij vooral om de plannen voor het risicobeheer, de bedrijfsfinanciering (analyse financieringspositie, leningen- en garantieportefeuille en uitzettingsportefeuille) en het kasbeheer. Uit de toelichting zal moeten blijken dat de plannen binnen de kaders van de Wet Fido en het treasurystatuut blijven. De treasuryparagraaf in het jaarverslag geeft in het bijzonder een verschillenanalyse tussen de plannen zoals deze zijn opgenomen in de begroting en de realisatie in het verslagjaar.

- Artikel 2 In artikel 2 worden de doelstellingen van de treasuryfunctie van Regio Twente weergegeven, hieronder worden deze afzonderlijk toegelicht.
- Artikel 2 lid 1 In de eerste plaats dient de treasury ervoor te zorgen dat Regio Twente “duurzaam toegang heeft tot de financiële markten tegen acceptabele condities”. De treasury dient te waarborgen dat de organisatie duurzaam in staat is de voor haar activiteiten benodigde middelen aan te trekken c.q. haar overtollige middelen uit te zetten op de financiële markten (bij banken). De condities die daarbij worden bedongen dienen, in het licht van de op het betreffende moment gebruikelijke condities, acceptabel (tenminste marktconform) te zijn.
- Artikel 2 lid 2 Regio Twente loopt op de volgende financiële risico’s: renterisico’s, kredietrisico’s, interne liquiditeitsrisico’s en valutarisico’s. Het is de taak van de treasury dergelijke risico’s tegen acceptabele condities te beperken. In de artikelen 3 tot en met 8 wordt aangegeven op welke wijze dit wordt gewaarborgd.
- Artikel 2 lid 3 De derde doelstelling van de treasuryfunctie is het minimaliseren van de kosten bij het beheren van de geldstromen en de financiële posities. Deze kosten bestaan o.a. uit rentekosten, provisies en kosten van het betalingsverkeer. Het is de taak van de treasury het beheer zo efficiënt mogelijk uit te voeren.
- Artikel 2 lid 4 De bedoeling is om de renteresultaten te optimaliseren. Dit betekent dat de organisatie geen middelen onbenut laat maar streeft naar zo hoog mogelijke renteopbrengsten (c.q. zo laag mogelijk rentekosten) zonder dat daarbij overmatige risico’s worden gelopen. De prioriteiten van de treasuryfunctie liggen in eerste instantie bij het beheersen en beperken van financiële risico’s; de treasuryfunctie is immers géén winstgerichte afdeling (“profit center”). Binnen het acceptabele risicoprofiel zoals vastgesteld in de Wet Fido en dit treasurystatuut dient desondanks te worden gestreefd naar optimalisatie van de renteresultaten.

- Artikel 3 lid 1 De Wet Fido geeft twee belangrijke beleidsmatige uitgangspunten met betrekking tot treasury. Dit betreft de “publieke taak” waarvoor leningen en garanties dienen enerzijds en het prudente karakter van (overige) uitzettingen anderzijds. Er wordt hierbij dus een specifiek onderscheid gemaakt tussen het verstrekken van leningen “uit hoofde van de publieke taak” en het uitzetten van middelen “uit hoofde van treasury”.
- De wet stelt geen eisen aan het verstrekken van leningen en garanties uit hoofde van de publieke taak. Wel wordt in de toelichting op de Wet Fido het volgende aangegeven: “Het bestuur bepaalt de publieke taak. De begroting en de begrotingswijzigingen bepalen het budgettaire kader voor de uitoefening van de publieke taak”. In dit licht is het dus niet de afdeling Financiën die het politieke besluit voor dergelijke garanties en leningen voorbereidt. Wel wordt geadviseerd dat het bestuur het advies van de afdeling Financiën inwint voordat zij een beslissing neemt t.a.v. het verstrekken van leningen of garanties uit hoofde van de publieke taak. De organisatie Regio Twente heeft dit advies overgenomen. De afdeling Financiën adviseert over bijvoorbeeld financieringsvoorwaarden en de implicaties van de betreffende aanvraag voor de totale financiële positie van de Regio Twente. Daarnaast is het van belang dat de afdeling Financiën de betreffende aanvraag opneemt in de liquiditeitenplanning.
- Artikel 3 lid 2 Conform de Wet Fido, dienen uitzettingen “uit hoofde van treasury” (zie toelichting artikel 4 lid 1) een prudent karakter te hebben.
- In de Wet Fido en de bijbehorende ministeriële regelingen wordt het begrip “prudent” nader uitgewerkt. Het aangaan van financiële transacties met als oogmerk die financiële waarden te zijner tijd eventueel met winst te verkopen, is nadrukkelijk niet toegestaan. Bankachtige activiteiten – het aantrekken en uitzetten van middelen met als doel het genereren van inkomen – zijn als gevolg van deze bepaling verboden. De richtlijnen en limieten van dit treasurystatuut vallen binnen de kaders van de Wet Fido.
- De limieten en richtlijnen van dit treasurystatuut zijn specifiek geformuleerd om het prudente karakter van de uitzettingen uit hoofde van treasury te garanderen en hebben derhalve géén betrekking op (eventueel) verstrekte leningen of garanties uit hoofde van de “publieke taak” door de Regio Twente.
- Artikel 3 lid 3 Derivaten zijn financiële instrumenten die hun bestaan ontleen aan een bepaalde onderliggende waarde. Derivaten kennen een breed toepassingsgebied en worden onder andere gebruikt om renterisico's te sturen en financieringskosten te minimaliseren. De Wet Fido stelt dat derivaten uitsluitend mogen worden gebruikt ter beperking van financiële risico's. Echter, Regio Twente sluit het gebruik van derivaten uit.

- Artikel 4 lid 1 Renterisicobeheer omvat het beperken van de invloed van (externe-) rentewijzigingen op de financiële resultaten van de organisatie;
- Een belangrijk uitgangspunt van de Wet Fido is het vermijden van grote fluctuaties in de rentelasten van openbare lichamen. Teneinde een grens te stellen aan korte financiering (met een rentetypische looptijd tot één jaar) is in de Wet Fido (evenals in de Wet Filo) de kasgeldlimiet opgenomen. Juist voor korte financiering geldt dat het renterisico aanzienlijk kan zijn, aangezien fluctuaties in de rente bij korte financiering direct een relatief grote invloed hebben op de rentelasten. De kasgeldlimiet wordt berekend als een percentage van het totaal van de jaarbegroting van Regio Twente bij aanvang van het jaar (zie artikel 3 en 4 van de Wet Fido en de Uitvoeringsregeling financiering decentrale overheden).
- Artikel 4 lid 2 Het doel van de renterisiconorm is het beheersen van de renterisico's op de vaste schuld (schuld met een rentetypische looptijd van één jaar of langer) door het aanbrengen van spreiding in de looptijden in de leningenportefeuille. De renterisiconorm kan worden berekend door een vastgesteld percentage (20%) te vermenigvuldigen met het begrotingstotaal bij aanvang van het dienstjaar.
- Artikel 4 lid 3 Afstemming op de liquiditeitenplanning beoogt bedragen slechts te lenen cq. uit te zetten gedurende de periode dat zij daadwerkelijk nodig respectievelijk beschikbaar zijn.
- Artikel 4 lid 4 Een rentevisie is een toekomstverwachting over de rente-ontwikkeling, op basis waarvan een financierings- en beleggingsbeleid wordt gevoerd. Afhankelijk van de (interne- of externe) ontwikkelingen zal de organisatie haar rentevisie actualiseren. De rentevisie kan daarbij gebaseerd worden op de rentevisie van enkele gezaghebbende financiële instellingen, zoals de huisbankier. Afstemming van het beleid op de rentevisie betekent bijvoorbeeld het uitstellen van uitzettingen met een lange looptijd indien men een rentestijging verwacht.
- Artikel 4 lid 5 Een rentevisie is een verwachting over de renteontwikkeling; op basis daarvan wordt een financiering- en beleggingsbeleid gevoerd. Daarvoor wordt gebruik gemaakt van gezaghebbende financiële instellingen, waaronder de huisbankier.
- Afstemming van het beleid op de rentevisie betekent bijvoorbeeld dat de financiering van complexe investeringsprojecten worden gebaseerd op actuele prognoses.
- Artikel 4 lid 6 Door spreiding aan te brengen in de rentetypische looptijd (de periode dat de rente van een uitzetting vast is) van uitzettingen, wordt de invloed van een rentedaling op de renteresultaten gespreid over meerdere jaren. Deze spreiding is slechts mogelijk indien uit de liquiditeitenplanning blijkt dat middelen gedurende een langere periode beschikbaar zijn.
- Artikel 5 lid 1 Ten aanzien van de financiële instrumenten die kunnen worden gehanteerd voor uitzettingen in het kader van treasury, geldt in de Wet Fido als belangrijkste uitgangspunt dat de hoofdsom van de betreffende uitzetting tot aan het einde van looptijd in tact blijft. Bij alle in dit artikel genoemde producten wordt aan het einde van de looptijd ten minste de hoofdsom (bij vastrentende waarden de "nominale waarde") uitgekeerd.
- Bij het uitzetten van gelden op rekening courant, spaarrekening, daggeld of deposito's worden géén koersrisico's gelopen. Het kan bij dergelijke producten echter voorkomen dat de opnamemogelijkheden beperkt zijn (in het bijzonder bij deposito's en soms bij een spaarrekening).
- Certificates of deposit, commercial papers, obligaties en medium term notes zijn vastrentende waarden die (tussentijds) verhandelbaar zijn. Bij*

tussentijdse verkoop kunnen koersrisico's worden gelopen. Wanneer deze waarden tot het einde van hun looptijd worden aangehouden zal minimaal de nominale waarde en de vooraf overeengekomen (minimale) rente worden uitgekeerd.

Garantieproducten zijn beleggingsproducten waarbij de uitgevende (financiële) instelling garandeert dat op de afloopdatum (een bepaald percentage van) de hoofdsom wordt uitgekeerd. Garantieproducten keren vaak minder of geen rente uit en bieden in plaats daarvan bijvoorbeeld een rendement dat gebaseerd is op een aandelenindex (zoals de AEX-index). Garantieproducten waarbij minder dan 100% van de hoofdsom wordt gegarandeerd zijn expliciet niet toegestaan onder de wet Fido.

Bij garantieproducten is vaak enkel de hoofdsom gegarandeerd. Aangezien de reële waarde (de koopkracht) van de hoofdsom door inflatie kan verminderen, verdient het de aanbeveling om bij een langere looptijd naast een hoofdsomgarantie een minimaal rendement (bijv. ter hoogte van het inflatieniveau) te eisen.

Voor uitzettingen uit hoofde van de publieke worden in dit treasurystatuut geen richtlijnen met betrekking tot producten opgenomen. Van belang is dat het bestuur bepaalt dat de betreffende uitzetting tot de "publieke taak" van de organisatie behoort. In dit kader is het bijvoorbeeld mogelijk dat uitzettingen in de vorm van aandelen tot de publieke taak behoren.

- Artikel 6 lid 1 Omdat Regio Twente de publieke taak bepaalt, kunnen teneinde de kredietrisico's te verkleinen zekerheden of garanties worden verlangd van de debiteuren.
- Artikel 6 lid 2 Een solvabiliteitsratio van 0% (ofwel een "solvabiliteitsvrije status") is een status die door een bancaire toezichthouder in een EER-lidstaat (bijv. De Nederlandsche Bank) wordt toegekend aan het schuldpapier van een instelling. Deze status houdt in dat een bank voor desbetreffend papier geen reserves (0%) hoeft aan te houden en wordt onder meer toegekend aan papier dat is uitgegeven of gegarandeerd door (centrale) overheden. Het is de organisatie dus toegestaan om bij andere overheden geld uit te zetten, of om te beleggen in papier waaraan een overheidsgarantie is verbonden (zoals door het WSW geborgde leningen van woningcorporaties).
- Artikel 6 lid 3 Ter beperking van kredietrisico's zijn in dit artikel richtlijnen opgenomen voor de minimale kredietwaardigheid van de partijen waar Regio Twente middelen kan uitzetten/beleggen.
- Een (credit-) rating is een beoordeling van de kredietwaardigheid van een instelling, die voor zowel de korte als voor de lange termijn wordt toegekend door gerenommeerde rating "agencies" zoals Standard & Poor's, Moody's en Fitch IBCA. De hoogste kredietwaardigheid wordt bij Standard & Poor's en Fitch IBCA weergegeven met AAA, gevolgd door AA en A. Moody's kwalificeert van hoog naar laag Aaa, Aa en A. Daarnaast kent men kwalificaties met letters B, C en D. Een A-rating staat voor "zeer kredietwaardig".
- Artikel 6 lid 4 Uitzondering op artikel 6 lid 3 zijn korte lopende leningen, gelet op de looptijd.
- Artikel 7 Interne liquiditeitsrisico's doen zich bijvoorbeeld voor wanneer Regio Twente middelen voor een bepaalde periode heeft uitgezet en gedurende de looptijd van de uitzetting blijkt dat de middelen (onverwacht) nodig zijn voor het doen van een investering. Dit kan tot gevolg hebben dat de organisatie tijdelijk een lening moet aantrekken (wanneer de uitzettingen vast staan in bijvoorbeeld een deposito) ofwel tussentijds een uitzetting moet verkopen (bijvoorbeeld een obligatie). In beide gevallen kan dit negatieve gevolgen hebben voor de

financiële resultaten.

Ter beperking van dit risico baseert de organisatie haar financiële transacties op een liquiditeitenplanning waarin de toekomstige inkomsten en uitgaven van de gehele organisatie zijn gepland. Teneinde aansluiting te zoeken op de meerjarige investeringsplanning van de organisatie is gekozen een liquiditeitenplanning met een periode van minimaal 2 jaar op te stellen.

In de praktijk is het opstellen van een betrouwbare en nauwkeurige liquiditeitenplanning niet eenvoudig. Dit heeft te maken met de inherente onzekerheden die verbonden zijn aan de activiteiten van Regio Twente en de hieraan verbonden mogelijke financiële gevolgen. Het is daarom van groot belang dat de afdeling Financiën & Control juist, tijdig en volledig wordt geïnformeerd door de domeinen over de financiële gevolgen van hun activiteiten.

- Artikel 9 lid 1 Het aantrekken van middelen met als doel deze met winstoogmerk te beleggen is door artikel 3 lid 2 van de Wet Fido nadrukkelijk niet toegestaan.
- Artikel 9 lid 2 Teneinde de renteresultaten te optimaliseren wordt zoveel mogelijk intern gefinancierd.
- Artikel 9 lid 3 *Onderhandse geldleningen zijn leningen waarbij de voorwaarden van de lening in onderling overleg met de geldgevende partij kunnen worden vastgesteld.*
- Een Medium Term Note (MTN) is een verhandelbare schuldbekentenis aan toonder, met een minimum looptijd van twee jaar en een minimumomvang van nominaal € 500.000. Deze maakt onderdeel uit van een medium term note programma.*
- De term Commercial Paper staat voor verhandelbare schuldbekentenissen met een looptijd korter dan twee jaar, uitgegeven door niet-kredietinstellingen.*
- Rekening courant-krediet betreft de mogelijkheid debet te staan op de rekening courant tegen vooraf overeengekomen condities.*
- Artikel 9 lid 4 Deze richtlijn beoogt de marktconformiteit van financieringen te waarborgen, voor bijv. te betalen rentepercentages, provisies, (boete-) clausules bij vervroegde aflossing etc. Middels het opvragen van meerdere offertes wordt bereikt dat de organisatie een objectief beeld heeft van de op dat moment gebruikelijke tarieven en voorwaarden op de financiële markten. Op basis daarvan kan een afgewogen keuze worden gemaakt.
- Artikel 10 Uitzetting betreft het uitzetten van middelen (uit hoofde van treasury) voor een periode langer dan één jaar. In het onderdeel Risicobeheer (artikel 3 tot en met 8) is gedefinieerd op welke wijze Regio Twente het prudente karakter van haar uitzettingen waarborgt. In dit artikel worden aanvullende richtlijnen met betrekking tot uitzettingen geformuleerd.
- Artikel 10 lid 2 Deze richtlijn beoogt de marktconformiteit van uitzettingen te waarborgen, voor bijv. het effectieve rendement, de hoogte van transactiekosten etc. Middels het opvragen van meerdere offertes wordt bereikt dat de organisatie een objectief beeld heeft van de actuele gebruikelijke tarieven en voorwaarden op de financiële markten. Op basis daarvan kan een afgewogen keuze worden gemaakt.
- Artikel 11 lid 1 Op het gebied van relatiebeheer beoogt de treasury het realiseren van zo gunstig mogelijke condities voor de door haar af te nemen diensten. Teneinde structuur aan te brengen in de momenten waarop de beoordeling van bankrelaties plaats heeft, is opgenomen dat deze beoordeling minimaal eens in de 3 jaar plaats moet hebben.

- Artikel 11 lid 4 Tussenpersonen zijn intermediair bij het afsluiten van financiële transacties en vallen niet onder het begrip ‘tegenpartijen’. De vereisten van lid 2 gelden daarom niet voor tussenpersonen. Om dit te ondervangen is de eis dat tussenpersonen onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) staan en daarvan een vergunning als makelaar hebben.
- Artikel 12 lid 1 Geldstromenbeheer omvat met name het zorgdragen voor een efficiënt betalingsverkeer. Geldstromen kunnen bijvoorbeeld op elkaar worden afgestemd door een betalingsdatum af te stemmen op verwachte ontvangsten. Hiermee wordt voorkomen dat de organisatie tijdelijk middelen aan moet trekken (cq. middelen aan haar uitzettingenportefeuille moet onttrekken) teneinde de betreffende betaling (tijdelijk) te financieren.
- Artikel 12 lid 2 Het laten uitvoeren van het betalingsverkeer door één bank heeft als voordeel dat de kosten van het overboeken van middelen tussen verschillende banken worden vermeden.
- Artikel 13 lid 1 Het saldo en liquiditeitenbeheer betreft het beheer van de dagelijkse saldi op de rekeningen (-courant) van de organisatie. Teneinde de noodzaak tot het doen van interne overboekingen te beperken, zijn verschillende rekeningen die treasury bij één bank aanhoudt, opgenomen in een rentecompensatiecircuit. Dit is een systeem waarbij de (valutaire) debet en creditsaldi van alle rekeningen van een organisatie worden samengevoegd tot één gecombineerd saldo, waarover de rente wordt berekend.
- Artikel 13 lid 3 In dit lid worden limitatief de mogelijke korte termijn financieringsinstrumenten benoemd. De term *daggeld* (ook wel callgeld genoemd) staat voor opgenomen of uitgezette middelen voor onbepaalde tijd die dagelijks gewijzigd kan worden. *Kasgeldleningen* zijn niet verhandelbare leningen voor een vast bedrag en een vaste periode (maximaal 2 jaar) en tegen een vooraf overeengekomen rentepercentage. *Kredietlimiet op de rekening courant* betreft de mogelijkheid debet (“rood”) te staan op de rekening courant tegen vooraf overeengekomen condities.
- Artikel 14 Bij de treasuryfunctie zijn meerdere personen en organen betrokken. Het treasurystatuut legt expliciet het delegatie- en mandateringspatroon vast, in casu welke taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden de betrokken partijen hebben. Met het oog op de omvang en de aard van de transacties en de hiermee samenhangende risico's, is in dit artikel een aantal specifieke uitgangspunten opgenomen teneinde een eenduidige functiescheiding aan te brengen tussen beleidsbepaling en de uitvoering en tussen de administratie en controle op de financiële transacties.
- Artikel 15 De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de functionarissen die binnen de organisatie betrokken zijn bij de treasuryactiviteiten zijn in artikel 15 respectievelijk artikel 16 beschreven. De toekenning van de genoemde functies en bijbehorende bevoegdheden en verantwoordelijkheden aan functies en/of functionarissen vindt plaats via de hiertoe dienende documenten (mandaten, besluiten e.d.). Deze verantwoordelijkheden dienen te worden gecommuniceerd naar de betrokkenen.
- Artikel 16 De eindverantwoordelijkheid voor het treasurybeleid ligt primair bij het Dagelijks bestuur Regio Twente. Teneinde niet onnodig te worden belast met het dagelijkse treasurybeheer draagt het bestuur een deel van haar bevoegdheden over aan de organisatie. De praktische uitvoering van het beleid vindt dus vooral door de organisatie plaats, met als voordeel een slagvaardig optreden. Bij de toewijzing van bevoegdheden is zoveel mogelijk rekening gehouden met de vereiste functiescheiding tussen besluitvorming, uitvoering, administratie en controle.

- Artikel 17 De tabel in dit artikel geeft weer op welke wijze de informatievoorziening wordt gewaarborgd voor: *operationele informatie* (punt 1 en 2), *beleidsmatige informatie* (punt 3) en *verantwoordingsinformatie* (punt 4, 5 en 6). Het verstrekken van juiste, tijdige, volledige en relevante verantwoordingsinformatie moet gerekend worden tot de belangrijkste succesfactoren voor het kunnen beheersen van de financiële en interne risico's van Regio Twente.
- Artikel 17 pt. 1 Afdelingen dienen "incidenteel" informatie te verschaffen in een zo vroeg mogelijk stadium waarin zich significante wijzigingen aandienen in hun verwachtingen omtrent tijdstip of omvang van toekomstige betalingen of ontvangsten (bijv. bij uitstel van een grote investering).