



WONINGBELANG



REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Woningstichting Woningbelang

Status: **definitief**

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 21 januari 2022

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 28 januari 2022

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties¹ d.d.: 15 november 2016

¹ Zie Btiv 2015, artikel 103.



WONINGBELANG



Inhoud

0. Inleiding.....	3
1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer	4
1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer.....	4
1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer	4
1.3. MeerJarenBegroting (MJB)	4
1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren.....	4
1.5. Mandatering.....	5
2. Interne kaders	5
2.1. Managementinformatie	5
2.2. Risicobeheersing	6
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen	6
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	7
2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie	7
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	8
2.7. De controlfunctie	9
2.8. Kennisniveau RvC ten aanzien van financieel beleid en beheer	9
2.9. Auditcommissie	9
2.10. Bespreken financiële risico's	10
2.11. Financiële jaarplan	10
2.12. Controleanpak	10
3. Specifieke Treasury-bepalingen	11
3.1. Algemene bepalingen.....	11
3.2. Derivaten	11
3.3. Beleggingen en collegiale leningen	13



WONINGBELANG



0. Inleiding

Woningstichting Woningbelang is een Toegelaten instelling (T.i.) op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat Woningbelang een reglement financieel beleid en beheer (hierna: Reglement) opstelt teneinde inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt.

In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTiV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting 2015 (hierna: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van Woningbelang zijn gesteld hebben onder meer betrekking op de uitgangspunten van het financieel beleid en beheer, de organisatie en jaarlijkse monitoring en de betrokkenheid van het intern toezicht op het beheer. Ook worden regels gesteld voor beleggingen en derivaten.

Woningbelang zorgt er voor dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij naziet op de naleving daarvan. Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2 BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van Woningbelang, haar dochtermaatschappijen of verbonden onderneming waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de AW voorgelegd.

Om de actualiteit te borgen worden wijzigingen in wet- en regelgeving actief gevolgd en het Reglement zo nodig geactualiseerd en vinden er jaarlijks interne controles plaats op de naleving van de (financiële) processen als onderdeel van het intern auditplan. Daarnaast heeft de externe accountant een toetsende en adviserende rol met betrekking tot een juiste toepassing van vigerende regelgeving.

Om de financiële risico's zo veel mogelijk te beheersen, beschikt Woningbelang over een financieel beleid, treasurybeleid, treasury- en beleggingenstatuut, fiscaal statuut, een investeringsstatuut, een verbindingenstatuut en risicomanagement. Op sommige plekken in dit reglement wordt naar één of meer van deze documenten verwezen.

Woningbelang heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het Reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Woningbelang dat zij het Reglement jaarlijks moet voorleggen aan de RvC.

Indien Woningbelang tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit conform artikel 29 Woningwet terstond aan de Aw melden.



WONINGBELANG



1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement is getoetst aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in de Woningwet (artikel 29, artikel 55a), het BTiV (artikelen 103 tot en met 108) en het RTiV (artikel 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 4 januari 2022 ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd. De RvC heeft het d.d. 28 januari 2022 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woningbelang in het Reglement inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het Reglement, hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hier van wordt afgeweken.

1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform het BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woningbelang ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woningbelang wordt in samenhang beschouwd met haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen in de zin van de Woningwet. In bijlage A zijn opgenomen de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Dit Reglement is ook van toepassing op alle nieuw op te richten dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan (waar dat specifiek is aangegeven).

Woningbelang maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen, op een wijze conform artikel 41 lid 4 RTiV.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform het BTiV artikel 104 lid 2 sub b.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Woningbelang neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie-indicatoren op, die betrekking hebben op de in die jaren te verwachten financiële situatie en financiële risico's, conform het BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale/maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Woningbelang neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een aparte paragraaf op in de MJB.



WONINGBELANG



1.5. Mandatering

Woningbelang hanteert een mandatering uitgewerkt in de statuten, reglement bestuur en reglement RvC.

In deze mandateringsregeling zijn bepalingen opgenomen ten aanzien van de, door de RvC vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemoeid mogen zijn zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de RvC en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform het BTiV artikel 104 lid 2 sub e.

De overige interne verantwoordelijkheden en bevoegdheden zijn uitgewerkt in de procuratieregeling van Woningbelang.

2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Woningbelang.

De hierna volgende bepalingen rondom de (geautomatiseerde) administratie, en de opzet van administratieve organisatie- en interne beheersing (AO/IB) van Woningbelang zijn ingericht op een wijze die passend is bij de aard en omvang van de organisatie.

De externe accountant toetst jaarlijks opzet en bestaan van de AO/IB en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking, voor zover relevant voor de controle van de jaarrekening. De AO/IB van Woningbelang voldoet aan de daaraan te stellen eisen. De AO/IB vormt geen statisch systeem. Er is sprake van een continu proces van verbetering op basis van nieuwe inzichten en aanbevelingen uit interne- en externe controles.

Het interne risicobeheersing- en controlesysteem van Woningbelang is gericht op het beheersen en beperken van risico's, het realiseren van strategische, operationele en financiële doelstellingen en het waarborgen van de naleving van wet- en regelgeving.

Om dit te realiseren maakt Woningbelang gebruik van eenduidige beleidsuitgangspunten, een stelsel van procedures, interne controles en managementrapportages (het planning en control proces).

De beleidsuitgangspunten zijn onder meer vastgelegd in de strategienota, het jaarplan, het Besturingsmodel (BPM-systeem), het treasury- en beleggingenstatuut, treasurybeleid, het strategisch voorraadbeleid, de P&C cyclus, integriteitsbeleid en beleidsregels per resultaatgebied. Door middel van tussentijdse rapportages worden het management, het bestuur en de RvC geïnformeerd over de voortgang en de mate waarin doelstellingen worden gerealiseerd.

2.1. Managementinformatie

De administratie van Woningbelang is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de ontwikkeling van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB. Dit conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Woningbelang stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van tertiaal managementinformatie voor het MT en verantwoordingsinformatie voor de RvC. Deze informatie omvat de volkshuisvestelijke- en financiële aspecten die de corporatie hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en



WONINGBELANG



biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Woningbelang heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

2.2. Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform het BTIV artikel 105 lid 1 sub b.

Woningbelang beperkt zich tot risico's die passend zijn bij haar doelstellingen. Jaarlijks worden de meest risicovolle strategische risico's in beeld gebracht en besproken met de RvC. Bij elk risico worden beheersingsmaatregelen beschreven. Woningbelang bespreekt de risico's actief binnen het managementteam en de RvC. De directie legt daarover verantwoording af aan de RvC.

De operationele en tactische risico's worden inzichtelijk gemaakt en beheerst via risk assessments, de interne controle en door procesgericht te werken.

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

Woningbelang hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding ten aanzien van de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). Binnen Woningbelang zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur-bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de financieel-consulent binnen team FA, waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de manager bedrijfsvoering.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de medewerker financiële administratie binnen team FA ondergebracht.
- Controlerende functie: medewerker planning & control.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Het waarborgen van de financiële continuïteit van Woningbelang. Treasury is in dit kader de verzameling van activiteiten gericht op het beheer van geldstromen en de beheersing van de hieraan verbonden risico's;
- het waarborgen van voortdurende toegang tot de financiële markten;
- het beheersen van renterisico's;
- het zo efficiënt als mogelijk financieren;
- het beheersen van tegenpartijrisico;
- het zorg dragen voor een veilig, effectief en efficiënt betalingsverkeer en cash management;
- het proactief onderzoeken en evalueren van nieuwe marktpartijen en nieuwe financiële instrumenten.

Woningbelang draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en



WONINGBELANG



regelgeving. In het treasury- en beleggingenstatuut van Woningbelang zijn maatregelen opgenomen waardoor dit is geborgd.

Echter, Woningbelang zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voorleggen aan de Aw. Dit alles conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van het BTiV 105 lid 1 sub d bevat het reglement voorschriften omtrent een voor Woningbelang passende organisatiestructuur met betrekking tot het financiële beleid en beheer, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De organisatiestructuur van het financieel beleid en beheer is onder meer vastgelegd in het financieel beleid, treasury- en beleggingenstatuut en het investeringsstatuut. Het financieel beleid omvat onder andere de (bedrijfseconomische) normen en streefwaarden ten aanzien van financiële kengetallen (solvabiliteit, ICT, loan to value, onderpandratio, dekkingsratio).

De doelstellingen van het financieel beleid zijn een financiële vertaling van de strategische doelstellingen uit het ondernemingsplan en vinden hun weerslag in de begroting en de meerjarenramingen. De begroting en de meerjarenramingen leveren belangrijke kaders bij het formuleren van het treasurybeleid en de nadere uitwerking in (trans)acties.

Het beleid en alle (trans)acties op het gebied van treasury staan geheel ten dienste van de doelstellingen van het financieel beleid. Het treasury- en beleggingenstatuut en het treasury-jaarplan vormen de kaders waarbinnen de uitvoering van alle activiteiten op treasurygebied plaatsvindt. Het treasury- en beleggingenstatuut is de (strategische) basis voor het uitvoeren van de treasuryfunctie.

In het investeringsstatuut liggen de bevoegdheden van het bestuur vast en de mandatering door de RvC.

Alle relevante stukken voor het financieel beheer en beleid worden ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC (o.a. financieel beleid, treasury- en beleggingenstatuut, investeringsstatuut, begroting/meerjarenraming waarin opgenomen het treasury jaarplan). De controlerend accountant ziet toe op naleving van het financieel beleid en de kwaliteit van de interne beheersing.

In de periodieke signaleringen (tertiaal) wordt verantwoording afgelegd aan de RvC zowel over de financiële- als volkshuisvestelijke prestaties. Daarbij worden de realisatie en de ontwikkeling van de financiële kengetallen getoetst aan de begroting.

2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie

Bij Woningbelang is de directeur-bestuurder, met betrekking tot de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Dit conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.



WONINGBELANG



2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Woningbelang de controller altijd betrekken. Conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

De specifieke besluiten met verstreckende gevolgen voor Woningbelang zijn opgenomen in art 7 lid 4 van de statuten van Woningbelang. In het RvC reglement van Woningbelang zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de controller worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden wanneer er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a. de vaststelling dan wel wijziging van de jaarlijkse begroting;
- b. het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste één miljoen euro (EUR 1.000.000,00) exclusief omzetbelasting (BTW) gemoeid is, anders dan opgenomen in de begroting;
- c. de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- d. de vaststelling dan wel wijziging van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- e. de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal medewerkers van de stichting;
- f. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de stichting met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de stichting;
- g. de aanvraag van surséance van betaling en aangifte van faillissement van de stichting;
- h. de aanstelling van de functionaris verantwoordelijk voor controlling;
- i. besluiten tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- j. besluiten tot vervreemding van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan, tenzij met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan één miljoen euro (EUR 1.000.000,00) exclusief omzetbelasting (BTW) gemoeid is, dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woongelegenheden van welke de beoogde verkrijgers natuurlijke personen zijn en waarin die persoon of een bloed of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben;
- k. overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- l. een besluit tot wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- m. een voorstel tot ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm;
- n. een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- o. het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- p. vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- q. het bezwaren van de in dit lid onder j. bedoelde zaken;
- r. het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasurystatuut;



WONINGBELANG



- s. het oprichten van andere rechtspersonen;
- t. de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting;
- u. een fusie als bedoeld in artikel 309 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de stichting en betrokkenheid van de stichting bij een verkrijging van het gehele vermogen als bedoeld in de Woningwet.

2.7. De controlfunctie

De controller is een afzonderlijke functie die zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC kan adviseren. Conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4° is Woningbelang niet verplicht om een controller aan te stellen. Dat is namelijk verplicht vanaf meer dan 5.000 VHE. Het bestuur en de RvC kiezen er echter in het kader van de good governance voor om een controller aan te stellen.

In het functieprofiel van de controller is dit vastgelegd. Minimaal een maal per jaar bespreekt de RvC de belangrijkste financiële risico's met de controller. Ter bescherming van de onafhankelijke positie van de controller is in het bestuursreglement vastgelegd dat besluiten omtrent het benoemen en ontslaan van de controller zijn onderworpen aan goedkeuring van de RvC.

2.8. Kennisniveau RvC ten aanzien van financieel beleid en beheer

De RvC van Woningbelang heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in de opleidingsprogramma's van de commissarissen om zo kennis op dit vlak te vergaren, dan wel op peil te houden. Dit conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub f.

De profielschets van de RvC voorziet in minimaal één lid van de RvC met relevante kennis van en ervaring in de financiële bedrijfsvoering (financieel-economische deskundigheid) met een naar omvang (minimaal) gelijkwaardige complexiteit. Hij/zij is een stevige gesprekspartner voor de accountant en financieel/fiscaal adviseurs.

In de algemene selectiecriteria (voor alle RvC-leden) is opgenomen dat er voldoende inzicht moet zijn om jaarrekeningen, begrotingen, risicoanalyses en tussentijdse financiële en algemene rapportages te kunnen interpreteren en beoordelen.

In het kader van permanente educatie scholen leden van de RvC zich regelmatig bij om effectief te zijn en te blijven, met name op het gebied van financieel beleid en beheer. Voor de RvC worden themabijeenkomsten georganiseerd die onder andere gaan over het financieel beleid en beheer.

2.9. Auditcommissie

Conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub g is de RvC niet verplicht om een auditcommissie in te stellen. Dat hoeft namelijk pas vanaf 10.000 verhuureenheden. Toch kiezen het bestuur en de RvC er voor om een auditcommissie in te stellen in het kader van good governance.



WONINGBELANG



2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal vier keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van tertiaal, de begroting en het jaarverslag, waarin inzicht wordt gegeven in de aard, waarschijnlijkheid, mogelijke omvang en financiële gevolgen van die risico's, alsmede in genomen of mogelijk te nemen maatregelen ten aanzien van die risico's. Dit conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Het is de RvC toegestaan om de financiële risico's te bespreken met de controlerend accountant, de manager bedrijfsvoering en de controller. Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Dit conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Dit gebeurt bij Woningbelang jaarlijks na het vaststellen van de jaarrekening door de RvC.

Tot slot wordt er door het bestuur jaarlijks een strategisch risicoprofiel opgesteld dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de RvC. Het strategisch risicoprofiel wordt halverwege het jaar geëvalueerd en zo nodig bijgesteld. De hoogste risico's worden gemonitord en gerapporteerd aan de RvC via de tertiaalrapportage.

2.11. Financiële jaarplan

Het financiële jaarplan is geïntegreerd in de begroting en meerjarenraming welke jaarlijks ter goedkeuring aan de RvC worden voorgelegd Conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub j.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de (externe) controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de externe controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager bedrijfsvoering, de controller en de controlerend accountant. Dit conform het BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Jaarlijks wordt voorafgaand aan de start van de controle door de externe accountant het concept auditplan, waarin de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de externe controle worden vastgesteld, besproken in de auditcommissie.

De uitvoering van de interne controle valt onder verantwoordelijkheid van de controller. Het controleplan wordt jaarlijks afgestemd met de directie en ter informatie gedeeld met de RvC.



WONINGBELANG



3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1. Algemene bepalingen

Het lenen van gelden met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij ("near banking") is niet toegestaan voor Woningbelang, haar dochtermaatschappijen of de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Dit conform het BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2. Derivaten

In het kader van financiering, renterisicomanagement en uitzettingen past Woningbelang financiële instrumenten toe. 'Financiële instrumenten' is in dit kader de verzamelnaam voor alle mogelijke producten die worden aangeboden door financiële wederpartijen, waaronder de onderhandse geldlening, kasgeld, deposito, obligaties, swaps, cap, floor en overige rente-instrumenten. De wet- en regelgeving (BTiV, RTiV) omvat regels omtrent het gebruik van rente-instrumenten ("derivaten"). Deze regelgeving is verwerkt in het treasury- en beleggingenstatuut. Financiële instrumenten zijn toegestaan mits ze passen binnen het strategische treasurybeleid van Woningbelang. Voor rente-instrumenten geldt dat alleen de "payers swap" en de "rentecap" zijn toegestaan. Voor een omschrijving van beide instrumenten wordt verwezen naar het Treasury- en beleggingenstatuut. Over de eventuele toepassing van producten beslist het bestuur. Echter voor toepassing van afgeleide producten (derivaten, zoals rente-instrumenten), die niet vermeld in het Treasury- en beleggingenstatuut, beslist de RvC na het voorgenomen bestuursbesluit. Dit betekent dat de productacceptatie procedure in dat geval eindigt met een goedkeuring van de RvC.

Woningbelang hanteert ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen. Deze zijn nader uitgewerkt in het treasury- en beleggingenstatuut. Hierin is vastgelegd:

- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan geen rentevisie hanteren voor derivaten. Conform het BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Dat het aantrekken en afstoten van derivaten door Woningbelang, haar dochtermaatschappijen waarvan en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform het BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Dat het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, niet is toegestaan voor Woningbelang, haar dochtermaatschappijen waarvan en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Conform het BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen niet zijn toegestaan. Conform het BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Woningbelang voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform het BTiV artikel 45 lid 2.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan geen andere financiële derivaten aantrekt dan rentecaps of payer swaps:



WONINGBELANG



- ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken,
- welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren,
- waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is,
- of basisrenteleningen indien zij uitsluitend tot doel hebben om daarin derivaten in te 'laten doorzakken' om te kunnen voldoen aan de buffereis of het sluiten/unwinden van contracten met toezichtbelemmerende bepalingen. Conform het BTiV artikel 107² lid 1 sub a en b.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend financiële derivaten aantrekt, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform het BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de RTiV) en een zogenaamd "ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") heeft afgesloten. Conform het BTiV artikel 107 lid 2 sub b en c.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's luiden. Conform het BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in het BTiV artikel 13, eerste lid. Conform het BTiV artikel 107 lid 3.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan die financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aanhouden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform het BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform het BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

² Veeg BTiV: Artikel 107 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het tweede lid, onderdeel a, vervalt onder vernummering van de onderdelen b tot en met e tot a tot en met d.

2. Na het tweede lid wordt een lid toegevoegd, luidende:

• 3. Het reglement bepaalt voorts dat een bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in artikel 13, eerste lid.



WONINGBELANG



3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Woningbelang hanteert ten aanzien van beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasury- en beleggingenstatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform het BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen door Woningbelang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan geschiedt uitsluitend om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform het BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasury- en beleggingenstatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasury- en beleggingenstatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasury- en beleggingenstatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasury- en beleggingenstatuut zijn bepalingen opgenomen (voor Woningbelang en haar dochtermaatschappijen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Corporatie Woningbelang en haar dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij financiële instellingen als bedoeld in BTiV artikel 13. Indien bij banken wordt uitgezet dienen deze conform BTiV artikel 13 lid 2a ten minste in het bezit te zijn van een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a en 5.
- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- De middelen die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, zijn niet nodig om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen (zoals blijkend uit de kasstroomprognose). Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub j.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub k.
- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub l.



WONINGBELANG



- Woningbelang en haar dochtermaatschappijen, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform de RTiV artikel 41 lid 2.

Met betrekking tot het verstrekken van collegiale leningen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a RTiV
- De rente bedraagt ten hoogste het door de borgingsvoorziening ten behoeve van de borging van leningen aan toegelaten instellingen gehanteerde spottarief inzake het actuele rentemaximum bij een looptijd tot en met vijf jaar, conform RTiV artikel 40a sub b
- Indien collegiale leningen worden aangetrokken zonder gebruikmaking van de borgingsvoorziening, wordt gebruikt gemaakt van de modelovereenkomst die is opgenomen als bijlage bij het RTiV, conform RTiV artikel 40a sub c
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV artikel 40 a sub d
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e



WONINGBELANG



Bijlage A:

Lijst van dochtermaatschappijen van corporatie Woningbelang en verbonden ondernemingen waarvan corporatie Woningbelang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

Woningbelang heeft geen dochtermaatschappijen of verbonden ondernemingen zoals hiervoor is omschreven.