

# **REGLEMENT**

## **FINANCIËEL BELEID EN BEHEER**

**Stichting Woonopmaat**

(d.d. 27-10-2022)

Goedgekeurd tijdens de vergadering van  
de raad van commissarissen van 28 november 2022

De heer K. Parie  
Voorzitter raad van commissarissen Woonopmaat

## **Inhoud**

0.	Inleiding.....	3
1.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer .....	5
1.1.	Doelstellingen financieel beleid en beheer .....	5
1.2.	Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer .....	5
1.3.	MeerJarenBegroting (MJB) .....	5
1.4.	Streefwaarden en prestatie-indicatoren .....	5
1.5.	Mandatering .....	6
2.	Interne kaders.....	7
2.1.	Managementinformatie.....	7
2.2.	Risicobeheersing .....	7
2.3.	Proces- en functiebeschrijvingen.....	7
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer .....	8
2.5.	Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie.....	9
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie .....	9
2.7.	De controlfunctie .....	10
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer .....	11
2.9.	Auditcommissie.....	11
2.10.	Bespreken financiële risico`s .....	11
2.11.	Financiële jaarplan .....	11
2.12.	Controleaanpak.....	12
3.	Specifieke Treasury-bepalingen .....	13
3.1	Algemene bepalingen .....	13
3.2	Derivaten.....	13
3.3	Beleggingen en collegiale leningen.....	14
	<b>Bijlage A.....</b>	<b>16</b>

## **Inleiding**

Woonopmaat 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 Woonopmaat een reglement financieel beleid en beheer 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 Woonopmaat 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.

Het Reglement wordt beheerd door de manager bedrijfsvoering en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woonopmaat dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2. BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappij of verbonden onderneming, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de AW voorgelegd.

Woonopmaat 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 Woonopmaat dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC.

Indien Woonopmaat 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.

## **Algemene toelichting bij het beoordelingskader**

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het Reglement zijn opgenomen in de artikelen 14 en 103 tot en met 108 van de BTiV en 40a en 41 van de RTiV.

De Aw heeft bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader geconstateerd dat de hierboven genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het Reglement onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. Omdat dit door de wetgever niet is bedoeld, is dit Reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur heeft.

Woonopmaat moet ervoor zorgen dat het Reglement actueel blijft. Het Reglement is enerzijds een omschrijving van de werkwijze, anderzijds is in het Reglement vastgelegd hoe wordt toegezien op de werkwijze. De extern accountant zal ook op de naleving van het reglement moeten toezien en Woonopmaat ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

## **1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer**

Het gewijzigde 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 regeling (artikel 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 22 november 2022 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC ter vervanging van het op 2 oktober 2017 goedgekeurde Reglement. De RvC heeft het d.d. 22 november 2022 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woonopmaat 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 hiervan wordt afgeweken.

### **1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer**

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woonopmaat ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woonopmaat wordt in samenhang met haar verbonden ondernemingen beschouwd. De verbonden ondernemingen zijn weergegeven in bijlage A.

### **1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer**

Het Reglement van Woonopmaat geldt mede voor haar in bijlage A genoemde verbonden ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet.

Woonopmaat maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen (opmerking: de wijze waarop wordt geregeld in de RTiV, artikel 41 lid 4).

### **1.3. MeerJarenBegroting (MJB)**

Woonopmaat en de in bijlage A genoemde ondernemingen stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele MJB van Woonopmaat is van 2022 tot en met 2026. Deze is goedgekeurd door de RvC.

### **1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren**

Woonopmaat 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 verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale/ maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de AW. Woonopmaat neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren op in een aparte paragraaf in de MJB.

### **1.5. Mandatering**

Woonopmaat hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in het Investeringsstatuut goedgekeurd door de RvC en de Bevoegdhedenregeling met een bijbehorend procuratieschema.

In deze mandateringsregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen 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 BTiV artikel 104 lid 2 sub e.

## **2. Interne kaders**

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Woonopmaat en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woonopmaat de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd, zoals de statuten van Woonopmaat, het Koersplan 2019-2023, het Ondernemingsplan 2019-2023, het Activiteitenplan, voortgangsrapportages, meerjarenbegroting 2022-2026 en het jaarverslag, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit Reglement.

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie 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 BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Woonopmaat stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van de tertiaalrapportages. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die de corporatie hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die de corporatie 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. Dit is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b.

### **2.3. Proces- en functiebeschrijvingen**

Woonopmaat hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle-technische functiescheiding ten aanzien van het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen Woonopmaat 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 Financial controller en de medewerkers financiële administratie van de afdeling Financieel Beheer, waar de administratie van alle transacties plaatsvindt.

- Uitvoerende functie: deze functie ligt bij de manager bedrijfsvoering in het geval van het aangaan of beëindigen van contracten met banken en andere geldverstrekkers en het openen of sluiten van bankrekeningen. Wanneer het gaat om betalingen en de uitvoering van transacties dan ligt de verantwoordelijkheid bij de teamleider financieel beheer.
- Bewarende functie: beheer van de bankmiddelen is belegd bij de manager bedrijfsvoering en manager wonen.
- Controlerende functie: de financial controller (Control) controleert de door de Teamleider financieel beheer uitgevoerde betalingen. De concerncontroller (Control) controleert de door de Teamleider financieel beheer uitgevoerde transacties. En de Teamleider financieel beheer controleert de door manager bedrijfsvoering uitgevoerde activiteiten.
- .

Rond treasury activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Het initiëren en coördineren van de beleidsvoorbereidende informatievoorziening.
- Het voorbereiden van vergaderingen van de financiële commissie op het onderdeel treasury (in de rol van secretaris).
- Het opstellen en actualiseren van het treasurystatuut en het treasuryjaarplan.
- Het bijhouden van externe ontwikkelingen (o.a. marktinformatie alsook wijzigingen in wet- en regelgeving) die mogelijk impact hebben op de treasuryfunctie.
- Het doen van transactievoorstellen.
- Het uitvoeren van goedgekeurde treasurytransacties.
- Het opstellen van verantwoordingsinformatie.
- Het onderhouden van contacten met banken en marktpartijen.
- Het vormgeven en beheren van de administratieve organisatie omtrent treasury, interne beheersing en uitvoering daarvan.

Deze processen zijn vastgelegd in het door de RvC goedgekeurde treasurystatuut.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement stuurt Woonopmaat de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Woonopmaat draagt er zorg voor dat dit Reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasury activiteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. De corporatie maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

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



#### **2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer**

De inrichting van het financieel beleid en beheer voldoet aan de op grond van BTiV 105 lid 1 sub d beschreven voorschriften omtrent een voor de corporatie passende organisatiestructuur, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

Woonopmaat maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in de BTiV 105 lid 1 sub d en e genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.

#### **2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie**

Bij Woonopmaat is het bestuur, met betrekking tot de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°. De directeur/bestuurder legt verantwoording af aan de RvC. De taken en bevoegdheden van de directeur/bestuurder zijn vastgelegd in de statuten.

#### **2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie**

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Woonopmaat de financiële- en controlfunctie altijd betrekken, bestaande uit het volledige management team: managers vastgoed, wonen en bedrijfsvoering. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Woonopmaat respectievelijk de statuten van de verbonden ondernemingen. In de statuten van Woonopmaat onder artikel 7 lid 4 zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie worden betrokken, bestaande uit het volledige management team: managers vastgoed, wonen en bedrijfsvoering.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de concerncontroller betrokken dient te worden, omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a) overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- b) 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;
- c) het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 3.000.000,- exclusief BTW gemoeid is, (met uitzondering

- van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting) ;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
  - e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm ;
  - f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
  - g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
  - h) 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;
  - i) het vervreemden 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 € 10.000.000,- exclusief 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] ;
  - j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
  - k) 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 artikel 53 lid 9 Woningwet;
  - l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
  - m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
  - n) het uitgeven van schuldbrieven;
  - o) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
  - p) 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;
  - q) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
  - r) het oprichten van andere rechtspersonen;
  - s) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
  - t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een verbonden onderneming;

## **2.7. De controlfunctie**

De controlfunctie wordt uitgevoerd door de concerncontroller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen, namelijk in de directiestaf. De controlfunctie kan conform artikel 20 van het reglement van de raad van commissarissen zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de raad van commissarissen adviseren. Dit is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

## **2.8. Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer**

De RvC van Woonopmaat 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 is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. De RvC stelt jaarlijks een opleidingsplan vast. In het daaropvolgende jaarverslag legt de RvC hierover verantwoording af.

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van Woonopmaat heeft een auditcommissie ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

## **2.10. Bespreken financiële risico's**

Het bestuur en de RvC bespreken drie keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage; de toezichtrapportage (tertiaalrapportage). Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant in aanwezigheid met de manager bedrijfsvoering en de concerncontroller die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i.

De concerncontroller rapporteert in de tertiaalrapportage over zijn bevindingen.

De accountant stelt jaarlijks een dienstverleningsplan op waaruit blijkt wanneer met de RvC wordt gesproken over belangrijke risico's en aandachtsgebieden.

## **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van Woonopmaat legt het financiële jaarplan (Activiteitenplan en Meerjarenbegroting) ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Vorenstaande is geborgd in artikel 7 lid 1 sub m in de statuten, waarin is bepaald dat besluiten van het bestuur hierover aan goedkeuring van de RvC zijn onderworpen.

## **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de (in- en externe) controleaanpak en de speciale

aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de concerncontroller en de controlerend accountant. Dit conform BTIV artikel 105 lid 1 sub k.

De accountant zal bij de controle van de jaarrekening tevens aandacht hebben voor de naleving van de regels uit dit reglement en het door de RvC goedgekeurde treasury statuut. De accountant zal haar bevindingen apart rapporteren. De controleaanpak inclusief planning van de controle zijn door de accountant opgenomen in het controleplan, welke jaarlijks door de accountant wordt opgesteld.

### **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”) niet is toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

#### **3.2 Derivaten**

Woonopmaat, de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

Woonopmaat, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A;

- hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan door derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezicht belemmerende bepalingen niet zijn toegestaan. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, 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 RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen andere financiële derivaten aantrekt dan rentecaps of payer swaps:
  - 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 toezicht belemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekt, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke

zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de regeling) en een zogenaamd "ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") heeft afgesloten. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub b en c.

- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A die financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aanhouden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Dit is conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitsbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### **3.3 Beleggingen en collegiale leningen**

Woonopmaat, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen hanteren t.a.v. beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonopmaat, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut van Woonopmaat zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurystatuut van Woonopmaat zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut van Woonopmaat zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasurystatuut van Woonopmaat zijn bepalingen opgenomen (voor Toegelaten Instellingen en verbonden ondernemingen genoemd in

bijlage A) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.

- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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.
- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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. Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Dit is conform 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). Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub j.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub k.
- Woonopmaat en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Dit is conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

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.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW bij een looptijd tot en met 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in de bijlage bij RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel

40a sub c.

- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.



## **Bijlage A**

ENERGIEopMAAT BV

Woonopmaat BV