



REGLEMENT FINANCIIEEL BELEID EN BEHEER

(d.d. 21 maart 2024)

Status: definitief

Vastgesteld door het Bestuur d.d. 17 oktober 2024

Goedgekeurd door de RvC d.d. 23 oktober 2024

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d. 21 maart 2025.
Kenmerk 2025AW82.

Inhoud

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	4
1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren	4
1.5. Mandatering	5
2. Interne kaders	5
2.1. Managementinformatie	5
2.2. Risicobeheersing.....	5
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen.....	5
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	6
2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële en control functie	7
2.6. Betrokkenheid financiële en control functie	7
2.7. De controlfunctie	8
2.8. Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	8
2.9. Auditcommissie	8
2.10. Bespreken financiële risico's	9
2.11. Financiële jaarplan	9
2.12. Controleanpak	9
3. Specifieke Treasury-bepalingen	9
3.1. Algemene bepalingen	9
3.2. Derivaten.....	9
3.3. Beleggingen en collegiale leningen	10

Inleiding

WormerWonen is een toegelaten instelling op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat WormerWonen 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 WormerWonen 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 vier jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt WormerWonen 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 (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 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 Autoriteit wonen (Aw) voorgelegd. WormerWonen heeft per de datum van goedkeuring van dit reglement (versie 2024) door de RvC, geen dochtermaatschappij of verbonden onderneming waarvan WormerWonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

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

Indien WormerWonen tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit conform artikel 29 van de 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 13, 14 en 103 tot en met 108 van het 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.

Elke corporatie 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 deze werkwijze. De extern accountant zal ook op de naleving van het reglement moeten toezien en WormerWonen ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant is.

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 de RTIV (artikel 40 a en 41). Conform BTIV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het het reglement op 25 september 2024 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 25 september 2024 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTIV maakt WormerWonen in het Reglement en in beleid 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 WormerWonen ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van WormerWonen wordt in samenhang met de haar (eventuele) verbonden ondernemingen beschouwd.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement van WormerWonen geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar (eventuele) dochtermaatschappijen en (eventuele) genoemde ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet. Overigens heeft WormerWonen per de datum van goedkeuring van dit reglement (versie 2024) door de RvC, slechts één verbonden onderneming: Woningnet N.V.. Woningnet N.V. is geen dochtermaatschappij van WormerWonen en geen verbonden onderneming waarvan WormerWonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. WormerWonen maakt conform BTIV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen. De wijze waarop wordt geregeld in de RTIV, artikel 41 lid 4.

1.3. Meerjarenbegroting

WormerWonen en haar (eventuele) genoemde ondernemingen stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste tien jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTIV artikel 104 lid 2 sub b.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

WormerWonen 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. WormerWonen neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een aparte paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

WormerWonen hanteert een procuratie uitgewerkt in een procuratieregeling. In deze procuratieregeling 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 WormerWonen en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

2.1. Managementinformatie

De administratie van WormerWonen 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.

WormerWonen stuurt op streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van een maandelijks op te stellen managementinformatie dashboard. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die WormerWonen hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die WormerWonen heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's. Deze maatregelen worden vastgelegd in de notulen van het managementteam en gemeld aan de RvC.

2.2. Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTIV artikel 105 lid 1 sub b. WormerWonen heeft daartoe een risicobeleid opgesteld. Jaarlijks worden strategische en externe risico's geëvalueerd met MT en RvC en wordt het beleid bijgesteld. In het kader van risicobeheersing bevat de kwartaalrapportage ook een model voor risicomonitoring.

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

WormerWonen 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 WormerWonen zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- a. Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur-bestuurder;
- b. Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de administrateur, afdeling bedrijfsvoering, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd;
- c. Beherende functie: deze functie ligt bij de financial controller, afdeling bedrijfsvoering;
- d. Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is belegd bij de administrateur, afdeling bedrijfsvoering;

- e. Controlerende functie: wordt uitgevoerd door de manager bedrijfsvoering, afdeling bedrijfsvoering;
- f. Monitorende functie: wordt uitgevoerd vanuit de treasury commissie waaraan de directeur-bestuurder, de manager bedrijfsvoering/controller en de financial controller en/of de business controller deelnemen.

Rond de treasury activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- a. Opstellen en vaststellen treasury jaarplan als onderdeel van het jaarlijkse activiteitenplan c.q. begroting;
- b. Plannen en bewaken liquiditeitsontwikkeling (10 jaars termijn in MJB en gedetailleerd 18 maanden voortschrijdend in de maandrapportage);
- c. Signaleren liquiditeit/beleggingsbehoefte;
- d. Opstellen financiering/beleggingsvoorstel;
- e. Controleren uitvoeringsvoorstel;
- f. Uitvoeren financiering/beleggingsvoorstel;
- g. Controleren uitvoering;
- h. Registreren financiering/beleggingsvoorstel;
- i. Verantwoorden treasury beleid, transacties en resultaten op kwartaalbasis.

De processen en functies van de betrokken functionarissen staan beschreven in het treasury statuut. Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement stuurt WormerWonen de Aw het treasury statuut toe.

WormerWonen 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. WormerWonen maakt in haar treasury statuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft. In het treasury statuut is daarvoor een verwijzing opgenomen naar de beleids- en organisatiematrix (meerjaren beleidsactualisatiekalender), waarin de periodieke review en aanpassing van het reglement financieel beleid en beheer als wel het treasury statuut staan geagendeerd. Echter, WormerWonen 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 WormerWonen passende organisatiestructuur, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De organisatiestructuur met betrekking tot het financiële beleid en beheer is bij WormerWonen in een set samenhangende beleidsdocumenten, statuten en reglementen vastgelegd. Ten aanzien van besluiten met verstreckende financiële gevolgen, zijn in procedures, functies en controles de noodzakelijke bevoegdheidsscheidingen evenals checks en balances ingebouwd. De actualiteit van beleidsdocumenten, statuten en reglementen wordt bewaakt via de beleids- en organisatiematrix (meerjaren beleidsactualisatiekalender). De organisatiestructuur staat beschreven in de volgende documenten:

- a. Koersplan: beleids- en beheersingssysteem WormerWonen;

- b. Procuratieregeling: bevoegdhedenverdeling aangaande verplichtingen, betalingen en beschikkingsbevoegdheid banken;
- c. Treasury statuut: taken, bevoegdheden, verantwoordelijkheden organen en functionarissen;
- d. Investeringsstatuut: processen en bevoegdheden investeringen;
- e. Reglement auditcommissie: taken en rollen inclusief die van de accountant;
- f. Reglement Raad van Commissarissen: nadere uitwerking werkwijze RvC, opstellen profiel samenstelling raad, interne informatievoorziening en de opdracht aan de accountant;
- g. Protocol onafhankelijkheid accountant: inhoud conform titel.

2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële en control functie

Bij WormerWonen is de directeur-bestuurder eindverantwoordelijk m.b.t. de financiële en control functie conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële en control functie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal WormerWonen naast de eindverantwoordelijke directeur-bestuurder ook de operationeel verantwoordelijke m.b.t. de financiële en control functie, te weten de manager bedrijfsvoering/controller, altijd betrekken conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 2°. De onafhankelijke positie van deze functionaris is geborgd in zowel het reglement Raad van Commissarissen (artikel 19) als in het reglement bestuur (artikel 14) van WormerWonen.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van WormerWonen (art. 7 lid 4). Tenminste bij deze besluiten zal de manager bedrijfsvoering/controller vanuit de operationele financiële en control functie worden betrokken. Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële en controle functie 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 vennoot 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 het 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 van de 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 treasurystatuut;
 - 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 manager bedrijfsvoering/controller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie, dit conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controlfunctie is niet in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen, omdat WormerWonen minder dan 5.000 verhuureenheden in eigendom heeft. De controlfunctie alias de manager bedrijfsvoering/controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Deze bevoegdheid is geregeld in het reglement bestuur en het reglement Raad van Commissarissen.

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

De RvC van WormerWonen 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, danwel op peil te houden conform BTIV artikel 105 lid 1 sub f. WormerWonen heeft een toezicht visie waarin ook de deskundigheidsgebieden voor de leden van de RvC beschreven staan. Werving en selectie van nieuwe leden voor de RvC gebeurt op basis van een profiel. De inhoud van het profiel voor een specifieke vacature in de raad is afhankelijk van de reeds aanwezige expertise in de raad en het rooster van aftreden, conform de geschiktheidsmatrix van het ministerie van Binnenlandse zaken.

2.9. Auditcommissie

De RvC van WormerWonen heeft een auditcommissie ingesteld conform BTIV artikel 105 lid 1 sub g.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde management (kwartaal)rapportage conform BTIV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant. Het is de RvC toegestaan om de financiële risico's tevens te bespreken met de manager bedrijfsvoering/controller, welke belast is met de beheersing van de risico's zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is conform BTIV artikel 105 lid 1 sub i. De bespreking met de accountant is opgenomen in de 'vergader en bedrijfsvoering kalender'. Deze kalender wordt jaarlijks opgesteld op basis van de kalender van het voorgaande jaar, inclusief eventuele wijzigingen als gevolg van wetgeving of wijziging van (interne) reglementen. De bedrijfsvoering kalender wordt uiterlijk in december van het jaar voorafgaand aan het jaar waar de kalender betrekking op heeft, vastgesteld als onderdeel van het 'activiteitenplan met jaarbegroting'.

2.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van WormerWonen legt het financiële jaarplan (activiteitenplan met jaarbegroting) ter goedkeuring voor aan de RvC conform BTIV artikel 105 lid 1 sub j. Deze activiteit is opgenomen in de 'vergader en bedrijfsvoering kalender'. Deze kalender wordt jaarlijks opgesteld op basis van de kalender van het voorgaande jaar, inclusief eventuele wijzigingen als gevolg van wetgeving of wijziging van (interne) reglementen. De vergader en bedrijfsvoering kalender wordt uiterlijk in december van het jaar voorafgaand aan het jaar waar de kalender betrekking op heeft, vastgesteld als onderdeel van het 'activiteitenplan met jaarbegroting'.

2.12. Controleanpak

De RvC stelt jaarlijks de (in- en externe) controleanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast in samenspraak met het bestuur, de functionaris die verantwoordelijk is voor de financiële en control functie (manager bedrijfsvoering/controller) en de controlerend accountant conform BTIV artikel 105 lid 1 sub k. De (jaarlijkse) controleopdracht is opgenomen in de 'vergader en bedrijfsvoering kalender'.

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 in overeenstemming met BTIV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2. Derivaten

WormerWonen hanteert t.a.v. derivaten onderstaande bepalingen en maakt in haar treasury statuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft. WormerWonen, eventuele dochtermaatschappijen en/of verbonden ondernemingen waarvan WormerWonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan:

- a. Hanteren geen rentevisie voor derivaten conform BTIV artikel 106 lid 1 sub a;
- b. Trekken en stoten derivaten uitsluitend aan c.q. af om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken, dit conform BTIV artikel 106 lid 1 sub b;
- c. Vervreemden geen derivaten, anders dan door derivaatposities te sluiten, zoals ook niet is toegestaan conform BTIV artikel 106 lid 1 sub c;

- d. Hanteren geen toezicht belemmerende bepalingen. Dit is niet toegestaan conform BTIV artikel 106 lid 2;
- e. Trekken geen andere financiële derivaten aan dan rentecaps of payer swaps:
 - 1. ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken;
 - 2. welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren;
 - 3. waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is;
 - 4. 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/beëindigen van contracten met toezicht belemmerende bepalingen conform BTIV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- f. Trekken uitsluitend financiële derivaten aan:
 - 1. als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger, dit conform BTIV artikel 107 lid 2 sub a;
 - 2. nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekken 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, dit conform BTIV artikel 107 lid 2 sub b en c;
 - 3. die in euro's luiden (BTIV artikel 107 lid 2 sub d).
- g. Zorgen ervoor dat de bank, waarbij zij financiële derivaten afsluiten of middelen uitzetten, voldoet aan de eisen genoemd in BTIV artikel 13, eerste lid, dit conform BTIV artikel 107 lid 3;
- h. Houden bij gebruik van financiële derivaten voldoende liquiditeitsbuffer aan om een daling van 2% van de vaste rente in de markt op te kunnen vangen (BTIV artikel 108 lid 1 sub a);
- i. Delen terstond mee aan het Aw als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen en stelt na overleg met de Aw maatregelen vast (BTIV artikel 108 lid 1 sub b);
- j. Trekken als de liquiditeitsbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aan, dit conform BTIV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

WormerWonen hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de onderstaande bepalingen en maakt in haar treasury statuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft. WormerWonen, eventuele dochtermaatschappijen en/of verbonden ondernemingen waarvan WormerWonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan:

- a. Hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen (BTIV artikel 106 lid 1 sub a);
- b. Trekken en stoten beleggingen uitsluitend aan en af om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken (BTIV artikel 106 lid 1 sub b);
- c. Zorgen ervoor dat in het treasury statuut:
 - 1. bepalingen zijn opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen (RTIV artikel 41 lid 1 sub a);
 - 2. mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan zijn opgenomen (RTIV artikel 41 lid 1 sub b);
 - 3. bepalingen zijn opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen (RTIV artikel 41 lid 1 sub c);
 - 4. bepalingen zijn opgenomen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen; RTIV artikel 41 lid 1 sub d);

- d. 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 (BTIV artikel 13 lid 2a en 5);
- e. 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 (RTIV artikel 41 lid 1 sub e);
- f. Doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum (RTIV artikel 41 lid 1 sub f);
- g. Doen slechts beleggingen in euro's (RTIV artikel 41 lid 1 sub g);
- h. Doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier (RTIV artikel 41 lid 1 sub h);
- i. Doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar (RTIV artikel 41 lid 1 sub i);
- j. Zorgen ervoor dat de middelen die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, niet nodig zijn om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen, zoals blijkend uit de kasstroomprognose (RTIV artikel 41 lid 1 sub j);
- k. Houden de beleggingen zoveel mogelijk aan tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd (RTIV artikel 41 lid 1 sub k);
- l. Gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan (RTIV artikel 41 lid 1 sub l);
- m. Waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, hebben een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen (RTIV artikel 41 lid 2).

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

- a. De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTIV artikel 40a sub a;
- b. 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;
- c. De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in de bijlage bij RTIV opgenomen modelovereenkomst (RTIV artikel 40a sub c);
- d. Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de DAEB-tak, dit conform RTIV artikel 40a sub d;
- e. Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag conform RTIV artikel 40a sub e.