

MODEL REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Stichting Wooncompagnie

Status: definitief

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 30 augustus 2017

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 30 augustus 2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.: 28 september 2017

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 (MJB)	4
1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren	4
1.5. Mandatering	4
2. Interne kaders	4
2.1. Managementinformatie	5
2.2. Risicobeheersing.....	5
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen.....	5
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	5
2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie	5
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	6
2.7. De controlfunctie.....	7
2.8. Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	7
2.9. Auditcommissie	7
2.10. Bespreken financiële risico's	7
2.11. Financiële jaarplan	7
2.12. Controleaanpak	7
3. Specifieke Treasury-bepalingen	8
3.1. Algemene bepalingen	8
3.2. Derivaten	8
3.3. Beleggingen en collegiale leningen.....	9
Bijlage A	11
Bijlage B.....	12

Inleiding

Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie 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: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement.

De eisen die aan het Reglement van Stichting Wooncompagnie 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 bestuur is verantwoordelijk voor het Reglement. Het Reglement wordt eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd, en eventueel aangepast. Hiermee borgt Stichting Wooncompagnie dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Stichting Wooncompagnie 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 41 van de regeling.

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 regeling (artikel 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 30 augustus 2017 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 30 augustus 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Stichting Wooncompagnie wordt in samenhang met de haar verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A beschouwd.

1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

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

Stichting Wooncompagnie maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Stichting Wooncompagnie 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 streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Stichting Wooncompagnie neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

Stichting Wooncompagnie hanteert een procuratieregeling uitgewerkt in tekenbevoegdheden.

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 Stichting Wooncompagnie 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 is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de uitkomsten 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.

Stichting Wooncompagnie stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van 4-maandelijke managementinformatie. 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 conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b.

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

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

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan het bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de afdeling Accounting, waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij door de afdeling Treasury.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de afdeling Accounting.
- Controlerende functie: de afdeling Controlling.

De administratieve organisatie en interne controle rondom treasury zijn nader uitgewerkt in bijlage B.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden: liquiditeitenbeheer en beleggen, risicomanagement, financiering, derivaten en transacties. Deze zijn vastgelegd in procesbeschrijvingen.

Stichting Wooncompagnie 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 regelgeving. Stichting Wooncompagnie maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Stichting Wooncompagnie 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.

De bevoegdheden en de mandatering van het bestuur en de RvC heeft Stichting Wooncompagnie vastgelegd in het bestuursreglement en het RvC reglement. In het bestuursreglement zijn onder andere de taken van het bestuur opgenomen ten behoeve van het voeren van het financiële beleid en het beheer.

2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie

Bij Stichting Wooncompagnie is het Bestuur, m.b.t. de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Stichting Wooncompagnie de controlfunctie en, afhankelijk van het de aard van het besluit, de teamleider accounting, regisseur reporting of treasurer (de financiële functie) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Stichting Wooncompagnie respectievelijk de statuten van de verbonden ondernemingen. In de Statuten van Stichting Wooncompagnie is onder artikel 7 lid 4 een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zullen de controlfunctie en, afhankelijk van het de aard van het besluit, de teamleider accounting, regisseur reporting of treasurer (de financiële functie) worden betrokken.

Het betreft 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) 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;
- 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 het bedrag dat in artikel 26 lid 1 sub c Woningwet (thans € 3.000.000,- 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) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l) vaststelling dan wel substantiële wijziging van de begroting. In het bestuursreglement is opgenomen wanneer sprake is van een substantiële wijziging;
- m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- n) het uitgeven van schuldbrieven (waaronder geldleningen aan andere toegelaten instellingen) boven een limiet die wordt vastgesteld in het treasurystatuut;
- 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 dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen, met uitzondering van de deelnemingen die specifiek benoemd zijn in het verbindingsstatuut;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie wordt uitgevoerd door de controllers 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 in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen namelijk in de afdeling controlling. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Vorenstaande is geborgd in het functieprofiel van de controller en in het controllersstatuut.

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

De RvC van Stichting Wooncompagnie 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 BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Vorenstaande is geborgd in het RvC reglement.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Stichting Wooncompagnie stelt een auditcommissie in. 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 rapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC (de auditcommissie) de financiële risico's met de controlerend accountant en met de regisseur reporting en controlfunctie die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Vorenstaande is geborgd in het RvC reglement en het reglement van de auditcommissie.

2.11. Financiële jaarplan

De afdeling strategie stelt het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden op. Dit overzicht wordt, na voorgaande goedkeuring door de RvC, voorgelegd aan de gemeenten en de huurdersorganisatie en besproken, conform artikel 43 en 44 Woningwet. De uitkomsten van deze overleggen zijn input voor financiële jaarplan, bestaande uit het jaarplan en de meerjarenbegroting.

Het financiële jaarplan wordt voorzien van advies van de controlfunctie en de regisseur reporting (artikel 2.6 van dit reglement). Het bestuur van Stichting Wooncompagnie legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Vorenstaande is geborgd in artikel 7 lid 4 sub m in de Statuten, waarin is bepaald dat besluiten van het bestuur hierover aan goedkeuring van de RvC zijn onderworpen.

Het financiële jaarplan wordt uiterlijk 15 december aangeboden aan de Minister. Conform Woningwet artikel 44a.

2.12. Controleaanpak

De RvC (de auditcommissie) stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de regisseur reporting, de controlfunctie en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Vorenstaande is geborgd in artikel 16 lid 9 van het RvC Reglement.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

In dit hoofdstuk gaan we in op alle bepalingen die in het beoordelingskader van de Aw zijn opgenomen ten aanzien van specifieke treasurybepalingen.

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

Stichting Wooncompagnie hanteert ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Stichting Wooncompagnie 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. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie 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 toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie 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 Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitbuffer 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

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

- Stichting Wooncompagnie 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 treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40a.
- In het treasury statuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen (voor de t.i en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage a) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c die ten minste 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.
- Stichting Wooncompagnie 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 ratingsbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch.. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Stichting Wooncompagnie 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.
- Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. 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 blijkt uit de kasstroomprognose). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub j.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub k.
- Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Stichting Wooncompagnie en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, 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 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.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in 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

Verbonden ondernemingen

De aan Stichting Wooncompagnie verbonden ondernemingen betreft Wooncompagnie Holding BV.

Administratieve organisatie en interne controle treasury

Het financieel reglement verwijst naar dit document. Onderstaande uitwerking komt uit het concept treasurystatuut van Wooncompagnie. Omdat deze mogelijk op onderdelen nog wijzigt is ervoor gekozen om dit onderdeel op te nemen als bijlage. In een toekomstige revisie van het financieel reglement zal indien nodig verwezen worden naar het treasurystatuut in plaats van naar deze bijlage. Wijzigingen in het betreffende hoofdstuk van het treasurystatuut leiden op deze wijze niet tot een noodzaak tot wijziging van het financieel reglement.

1. Uitgangspunten Administratieve organisatie en interne controle

1. Wooncompagnie draagt er, ten behoeve van te nemen besluiten en maatregelen in het treasury-proces en de bewaking daarvan, zorg voor dat de administratieve organisatie kwalitatief en kwantitatief voldoende toegerust is om de administratieve verwerking van de aangegeven overeenkomsten doelmatig, accuraat en tijdig te verzorgen.
2. Wooncompagnie draagt er zorg voor dat tijdig betrouwbare informatie aan de Directeur-Bestuurder aangeleverd kan worden over de lopende risico's.
3. Wooncompagnie draagt zorg voor een adequate scheiding van taken, functies, bevoegdheden en verantwoordelijkheden.
4. Het bestaan, de opzet en werking van de AO/IC wordt jaarlijks door de Accountant beoordeeld.
5. Wooncompagnie waarborgt dat er voldoende aandacht is voor de interne organisatiestructuur inzake financieringen, aanschaf en gebruik van financiële Derivaten en beleggingen, waaronder in elk geval regels inzake bevoegdheden en mandatering, interne controle, interne verantwoording, rol en betrokkenheid van de externe accountant, en rol en betrokkenheid van het orgaan waaraan het toezicht op het bestuur is opgedragen.

2. Taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden

Onderstaand wordt een overzicht gegeven van de functionarissen die een rol spelen in het treasury-proces. Van ieder worden de belangrijkste taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden samengevat. Vervolgens wordt beschreven hoe besluiten (op basis van een Transactievoorstel) worden genomen en uitgevoerd en waar een transactievoorstel minimaal aan moet voldoen. Tot slot komt de verantwoording aan bod.

- 1 Raad van Commissarissen.
 - a. Geeft goedkeuring aan het Treasurystatuut en de wijzigingen daarin;
 - b. Geeft goedkeuring aan het jaarlijks op te stellen Treasuryjaarplan en eventuele tussentijdse wijzigingen hierin;
 - c. Geeft goedkeuring aan transactievoorstellen die buiten het bereik van het Treasurystatuut of het Treasuryjaarplan vallen;
 - d. Geeft goedkeuring aan transactievoorstellen die het volume genoemd in het treasurystatuut overschrijden.
 - e. het bezwaren van de in dit lid onder d. bedoelde zaken;
 - f. 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;
 - g. Verleent decharge aan de Directeur-Bestuurder over het gevoerde treasury-beleid;
 - h. Houdt toezicht op het gevoerde treasury-beleid en laat zich periodiek informeren over het gevoerde beleid en de doelstellingen in het Treasuryjaarplan, afgezet tegen de resultaten van geëffectueerde transacties en maatregelen;
 - i. Heeft een auditcommissie, bestaande uit minimaal twee leden uit zijn midden;
 - j. Bespreekt jaarlijks met de accountant de controlebevindingen van het treasury-proces.
- 2 Directeur-Bestuurder
 - a. Stelt het Treasurystatuut en eventuele wijzigingen hierin vast;
 - b. Stelt het Treasuryjaarplan en eventuele tussentijdse wijzigingen hierin vast;
 - c. Stelt de werkwijze (processen en procedures) binnen de treasury vast;
 - d. Laat zich periodiek informeren over de treasury-activiteiten;
 - e. Neemt besluiten op grond van schriftelijke transactievoorstellen, die passen binnen het Treasurystatuut en Treasuryjaarplan;
 - f. Legt transactievoorstellen die buiten het bereik van het Treasurystatuut of het Treasuryjaarplan vallen, na vaststelling ter goedkeuring voor aan de RvC;
 - g. Verleent decharge aan de bij de uitvoering betrokken medewerkers binnen het treasury-proces;

- h. Legt minimaal twee keer per jaar verantwoording af over de belangrijkste financiële risico's middels een door het bestuur opgestelde rapportage aan de RvC.

3. Treasurer

- a. Initieert en coördineert de beleidsvoorbereidende informatievoorziening;
- b. Coördineert de operationele treasury-activiteiten op het gebied van het liquiditeitenbeheer (< 2 jaar);
- c. Bereidt de bijeenkomsten van de Treasurycommissie voor;
- d. Stelt ten behoeve van de Treasurycommissie rapportages en analyses op;
- e. Werkt op basis van de ingebrachte rapportages en analyses transactievoorstellen uit;
- f. Geeft uitvoering aan de operationele treasury-activiteiten op het gebied van financieren, beleggen en renterisicobeheer;
- g. Doet voorstellen ter verbetering van het liquiditeits- en tegenpartijrisico dat de corporatie loopt op haar financiële contracten;
- h. Is uitsluitend bevoegd te handelen op basis van getekende transactievoorstellen;
- i. Legt verantwoording af aan de Directeur-Bestuurder over de uitgevoerde transacties;
- j. Adviseert, indien nodig, over wijzigingen in het Treasurystatuut;
- k. Is opsteller van het Treasuryjaarplan.
- l. Houdt toezicht op de naleving van besluiten en richtlijnen door medewerkers binnen het treasury-proces;
- m. Monitort kredietbeoordeling van tegenpartijen in financiële contracten en signaleert afwijkingen ten opzichte van het Treasurystatuut;
- n. Rapporteert over ontwikkelingen in het tegenpartij- en liquiditeitsrisico dat de corporatie loopt op haar financiële contracten;
- o. Brengt direct een voorstel in bij de Directeur-Bestuurder, indien de rating van de tegenpartij van een uitzetting/belegging, een rente-instrument of de huisbank wordt verlaagd tot een niveau lager dan in het Treasurystatuut staat opgenomen;
- p. Legt per kwartaal verantwoording af over de uitvoering van het treasury-beleid aan de Directeur-Bestuurder;
- q. Vertegenwoordigt Wooncompagnie bij banken, het WSW en de Aw.

4 Medewerker accounting

- a. Voert, op basis van vastgelegde procedures, de operationele treasury-activiteiten op het gebied van het liquiditeitenbeheer (< 2 jaar) uit;
- b. Legt iedere treasury-transactie vast in de (financiële) administratie. Tevens worden verplichtingen als gevolg van het afsluiten van financieringen en/of Derivaten in de (financiële) administratie geregistreerd;
- c. Draagt zorg voor het beheren van debiteuren en crediteuren;
- d. Stelt minimaal één maal per kwartaal de liquiditeitsprognose op;
- e. Legt functioneel verantwoording af aan de Treasurer;
- f. Draagt zorg voor het juist en volledig administreren van de bezittingen, schulden, rechten, verplichtingen, inkomsten, uitgaven, ontvangsten en betalingen in de verplichtingen en financiële administratie;
- g. Coördineert het afhandelen van het girale geldverkeer.

5 Controller

- a. De control-functie is opgenomen in een onafhankelijke organisatie eenheid;
- b. Geeft gevraagd of ongevraagd advies aan de Directeur-Bestuurder en/of omtrent de in het kader van het financiële beleid en beheer te nemen maatregelen;
- c. Toetst vooraf of transacties voldoen aan interne en externe normen;
- d. Beoordeelt vooraf en achteraf de effectiviteit van treasuryactiviteiten en –transacties (materiële controle);
- e. Controleert de naleving van genomen besluiten en gemaakte afspraken (formele controle);
- f. Ziet toe op de juiste vastlegging van treasury-transacties (intra- en extracomptabel);
- g. Ziet toe op de juiste verantwoording van treasury-resultaten in de verslaglegging;

- h. Ziet toe op de naleving van de AO/IC van de treasury-functie;
 - i. Rapporteert (onafhankelijk) over geconstateerde afwijkingen aan de Directeur-Bestuurder;
 - j. Toetst jaarlijks de opzet en de werking van de AO/IC.
- 6 Extern treasury adviseur
- a. Wooncompagnie maakt gebruik van een externe Treasury-adviseur. De externe Treasury-adviseur staat onder toezicht van de AFM en heeft geen direct (geldelijk of anderszins) belang bij het afsluiten van transacties en de uitkomst van te nemen beslissingen. De externe Treasury-adviseur verricht treasury-werkzaamheden voor Wooncompagnie, welke in een contract zijn vastgelegd;
 - b. Houdt marktinformatie bij en interpreteert deze;
 - c. Brengt kennis in van financiële markten en de werking van financiële producten;
 - d. Beoordeelt de in het treasury-overleg ingebrachte rapportages en analyses op consistentie en volledigheid;
 - e. Beoordeelt transactievoorstellen op wenselijkheid;
- 7 Budgethouders
- a. Het zorgdragen voor een goede kwaliteit van de informatie die hun afdelingen aanleveren aan afdeling Reporting over toekomstige uitgaven en ontvangsten;
 - b. Het zorgdragen voor het tijdig aandragen van betrouwbare operationele informatie over toekomstige geldstromen aan de medewerker accounting;
 - c. Het fiatteren van betalingen en ontvangsten ten laste c.q. ten gunste van de budgetten waarvan zij in de begroting als budgethouder zijn aangewezen.
- 8 Accountant
- Het in het kader van haar reguliere controletaak adviseren en jaarlijks controleren van de feitelijke naleving van het Treasurystatuut. Hierin wordt ten minste het bestaan, de opzet en de werking van het administratieve en het organisatorische treasury-proces beoordeeld. De bevindingen worden vastgelegd in de managementletter.
- 9 De bevoegdheden-matrix is aan deze beschrijving van de AO/IC toegevoegd.

3 Besluiten

1. Periodiek vindt overleg plaats over treasury aangelegenheden. Dit overleg vindt minimaal viermaal per jaar plaats in de Treasurycommissie. De Treasurycommissie bestaat uit de volgende functionarissen :
 - a. Directeur bestuurder (voorzitter)
 - b. Controller
 - c. Externe Treasury-adviseur
 - d. Regisseur Strategie en Beleid
 - e. Notulist
 - f. Treasurer
2. Besluiten, passend binnen het Treasurystatuut en het Treasuryjaarplan, worden genomen door de Directeur-Bestuurder op basis van schriftelijke transactievoorstellen. Besluiten die niet passen binnen het Treasurystatuut of Treasuryjaarplan worden altijd vooraf ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.
3. De leden van de Treasurycommissie adviseren de Directeur-Bestuurder gevraagd en ongevraagd over treasury-vraagstukken. De overwegingen die tot het besluit hebben geleid worden genotuleerd. De effecten van de te nemen besluiten op toekomstige financieringsbehoefte en risicoposities worden inzichtelijk gepresenteerd.
4. Bij het streven naar minimalisatie van de financieringskosten kan gebruik worden gemaakt van actuele markt- en renteontwikkelingen. Bij besluiten over treasury-transacties worden de markt- en renteontwikkelingen meegewogen. Risicobeheersing is echter leidend bij het nemen van besluiten.
5. In de reguliere bijeenkomsten van de Treasurycommissie worden ten minste de volgende onderwerpen behandeld:
 - a. Algemene ontwikkelingen en financiële transacties over de afgelopen periode;
 - b. Het Borgingsplafond en de ruimte daaronder bij het WSW;
 - c. Liquiditeitsprognoses (eerstvolgende 12 maanden en een reeks van 10 jaren). Deze prognose wordt vóór iedere bijeenkomst van de Treasurycommissie geactualiseerd;
 - d. Derivatenportefeuille;
 - e. Risicoanalyses;
 - f. Markt- en renteontwikkelingen;
 - g. Het toetsingskader van het WSW (ICR, DSCR, LV, solvabiliteit en dekkingsratio);
 - h. Ingebrachte Transactievoorstellen (inclusief effecten op het risicoprofiel).

6. Van elke bijeenkomst wordt een verslag en een lijst van actiepunten gemaakt. Dit verslag wordt naar de leden van de Treasurycommissie gezonden en in de eerstvolgende bijeenkomst vastgesteld. Het vastgestelde verslag wordt tevens aan de Directeur-Bestuurder en de RvC verzonden.
7. De uitvoering van besluiten op het gebied van financieren, beleggen en rentemanagement geschiedt uitsluitend op basis van een schriftelijke machtiging (getekend Transactievoorstel) en dient te passen binnen de randvoorwaarden van het Treasurystatuut en het Treasuryjaarplan.
8. Uitvoeringsbesluiten op het gebied van het liquiditeitenbeheer worden genomen binnen vastgestelde kaders en procedures.

4 Transactievoorstellen

1. Transactievoorstellen worden doorlopend genummerd en deugdelijk gearchiveerd.
2. Transactievoorstellen worden (waar mogelijk en zinvol) voorzien van een kostenbaten analyse.
3. Een transactievoorstel dient minimaal de volgende onderwerpen te beschrijven:
 - a. Uitgangssituatie: Geeft een beschrijving van de situatie die aanleiding geeft tot het voorstel;
 - b. Marktomstandigheden: Geeft indicaties van actuele marktverhoudingen en tarieven;
 - c. Doel van de transactie: Geeft een korte beschrijving van wat met het voorstel wordt beoogd
 - d. Uitwerking: Geeft een korte beschrijving van de wijze waarop het beoogde doel gerealiseerd zal worden; het effect van de voorgestelde transactie op de toekomstige financieringsbehoefte en risicoprofiel;
 - e. Alternatieven: Geeft (voor zover aanwezig) andere mogelijkheden om hetzelfde doel te bereiken, met eventuele voor- en nadelen;
 - f. Motivatie: Korte omschrijving waarom voor dit specifiek voorstel gekozen is;
 - g. Randvoorwaarden: Geeft de beperkingen aan waarbinnen de transactie kan/mag worden uitgevoerd;
 - h. Besluit: Is de formele vastlegging van het genomen besluit door middel van ondertekening ervan door de Directeur-Bestuurder en geldt als een mandaat voor de uitvoering er van.
4. In een transactievoorstel voor Derivaten wordt minimaal aandacht besteed aan:
 - a. De toegevoegde waarde van het gebruik van het derivaat in vergelijking met traditionele instrumenten;
 - b. De gevolgen voor het toekomstig tegenpartij- of kredietrisico en de andere risico's uit hoofdstuk 2;
 - c. Toetsing aan het Treasurystatuut;
 - d. Toetsing van kritische kenmerken van derivaat en onderliggende waarde (RJ 290);
 - e. Ontwikkeling van de marktwaarde van het Derivaat op basis van twee scenario's (1% daling en 2% daling);
 - f. Omschrijving van de onderliggende waarde.
5. Het aangaan van transacties geschiedt aantoonbaar tegen marktconforme voorwaarden. Offertes worden gebenchmarkt en bij minimaal twee partijen opgevraagd. Indien er wegens omstandigheden slechts één offerte verkrijgbaar is, dan zal dit met redenen beschreven worden in het transactievoorstel, indien dit vooraf bekend is, en/of in de terugkoppeling. Indien vooraf bekend is dat slechts één partij offerte kan uitbrengen, dan zal een procedure in het transactievoorstel opgenomen worden, die erop gericht is te voorkomen dat een niet marktconforme aanbieding geaccepteerd wordt.

5 Interne en Externe Informatievoorziening

1. Zodra de Treasurer een transactie uitvoert, informeert hij, middels een schriftelijke Terugkoppeling terstond de leden van de Treasurycommissie hierover. De Treasurer dient op basis van de terugkoppeling per omgaande te laten controleren of de overeenkomst is uitgevoerd binnen de randvoorwaarden van het goedgekeurde Transactievoorstel.
2. De Treasurer legt iedere drie maanden verantwoording af aan de Directeur-Bestuurder over het gevoerde Treasury-beleid en de resultaten van geëffectueerde transacties en maatregelen. De transacties worden afgezet tegen doelstellingen uit het vigerende Treasuryjaarplan.
3. Het Treasuryjaarplan bevat minimaal de volgende onderwerpen: financieringsbehoefte, beleggingen, Borgingsplafond en de ruimte daaronder, Tegenpartijrisico, ontwikkelingen externe regelgeving, ontwikkeling leningenportefeuille, resultaat beoordeling WSW, markt- en renteontwikkelingen, Derivatenportefeuille + gekoppelde roll-over leningen en renterisico's. Actiepunten voor het nieuwe boekjaar worden vastgesteld en gedurende het jaar gemonitord.
4. De RvC wordt, middels de Treasuryrapportage en de notulen van de bijeenkomst van de Treasurycommissie, geïnformeerd over de ontwikkeling van de treasury-activiteiten. In de Treasuryrapportage wordt gerapporteerd over de voortgang van de acties zoals die in het Treasuryjaarplan staan genoemd.
5. De Directeur-Bestuurder legt minimaal tweemaal per jaar verantwoording af aan de RvC over het gevoerde Treasury-beleid.
6. In de toelichting op de jaarrekening wordt op een transparante, complete en inzichtelijke wijze verantwoording en inzicht gegeven in de interne organisatie en de samenstelling en omvang van de beleggingsportefeuille en de Derivatenportefeuille inclusief contractuele bepalingen zoals Margin calls, Breakclauses en eventuele overige Additional termination events, met de liquiditeitsrisico.

Nr.	Taak	Beschikken	Registreren	Beheren	Bewaren	Controleren
1.	Liquiditeitenbeheer & Beleggen					
1.1	Geldstromenbeheer					
a	Het aangaan van rekeningcourant-overeenkomsten met financiële instellingen	DB	MA	TR	TR	C
b	De inrichting van het betalingsverkeer	DB	MA	TR	TR	C
c	Bankcondities en tarifiering	DB	MA	TR	TR	C
d	Keuze en wijzigen van huisbank	DB	MA	TR	TR	C
1.2	Saldo-beheer, liquiditeitenbeheer & beleggen					
a	Het opstellen van beleggingsbeleid als onderdeel van het Treasuryjaarplan	DB	MA	TR	TR	C
b	Het aantrekken van leningen tot maximaal 2 jaar	DB	MA	TR	TR	C
c	Het uitzetten van tijdelijk overtollige middelen tot maximaal 2 jaar	DB	MA	TR	TR	C
d	Het uitzetten van overtollige middelen >2 jaar tot maximaal 5 jaar	DB	MA	TR	TR	C
2	Risico management	DB	MA	TR	TR	C
2.1	Treasuryrapportage, - jaarplan, - statuut					
a	Het opstellen van de kasstroomprognose	DB	MA	TR	TR	C
b	Het opstellen van de Treasuryrapportage	DB	MA	TR	TR	C
c	Het opstellen van het Treasuryjaarplan	DB	MA	TR	TR	C
d	Het opstellen van het Treasurystatuut	DB	MA	TR	TR	C
2.2	Renterisico					
a	Vervroegde aflossing	DB	MA	TR	TR	C
b	Renteconversie	DB	MA	TR	TR	C
c	Opslagherziening	DB	MA	TR	TR	C
2.3	Tegenpartijrisico	DB	MA	TR	TR	C
a	Het monitoren van ratings	DB	MA	TR	TR	C
b	Melden actie bij overschrijding	DB	MA	TR	TR	C
3.	Financiering					
3.1	Lange financiering WSW					
a	Het aantrekken van lange financiering binnen Treasuryjaarplan	DB	MA	TR	TR	C

b	Het aantrekken van lange financiering buiten Treasuryjaarplan	DB	MA	TR	TR	C
3.2	Lange financiering niet-DAEB					
a	Het aantrekken van lange financiering binnen Treasuryjaarplan	DB	MA	TR	TR	C
b	Het aantrekken van lange financiering buiten Treasuryjaarplan	DB	MA	TR	TR	C
4.	Derivaten					
4.1	Het overeenkomen van documentatie conform model	DB	MA	TR	TR	C
4.2	Afsluiten van derivatencontracten (Caps, Payer swaps)	DB	MA	TR	TR	C
4.3	Tegensluiten van derivatencontracten (Caps, Payer swaps, swaptions)	DB	MA	TR	TR	C
4.4	Margin call betalen/terugontvangen	DB	MA	TR	TR	C
4.5	Liquiditeitsbuffer 2% aanhouden	DB	MA	TR	TR	C

RvC: Raad van Commissarissen

DB: Directeur-bestuurder

TR: Treasurer

MA: Medewerker Accounting

C: Controller

TA: Externe Treasury adviseur