

**REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER**

**WONINGSTICHTING WESTSTELLINGWERF**

## Inhoud

0.	Inleiding .....	3
1.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer .....	4
1.1.	Doelstellingen financieel beleid en beheer .....	4
1.2.	Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer .....	4
1.3.	MeerJarenBegroting (MJB) .....	4
1.4.	Streefwaarden en prestatieindicatoren .....	4
1.5.	Mandatering.....	4
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 m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	6
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 .....	8
2.12.	Controleaanpak.....	8
3.	Specifieke Treasury-bepalingen .....	9
3.1.	Algemene bepalingen .....	9
3.2.	Derivaten.....	9
3.3.	Beleggingen en collegiale leningen .....	10
	Bijlage A .....	12

## 0. Inleiding

Woningstichting Weststellingwerf 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 Woningstichting Weststellingwerf 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 Woningstichting Weststellingwerf 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.

Woningstichting Weststellingwerf zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. In de bijeenkomsten van de treasurycommissie worden wijzigingen in wet- en regelgeving en noodzakelijke aanpassingen in het reglement gemonitord en besproken. De controller beoordeelt jaarlijks het reglement op actualiteit. 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 derivatenbeleid 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.

Woningstichting Weststellingwerf heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het reglement financieel beleid en beheer zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Woningstichting Weststellingwerf dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC.

Indien Woningstichting Weststellingwerf 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.

De goedkeuring door de Aw is de (formele) toetsing dat het reglement financieel beleid en beheer in opzet aan de wettelijke kaders voldoet. Naleving en werking van het reglement zal de Aw in een later stadium bij de uitoefening van zijn toezicht toetsen.

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.

Elke corporatie moet ervoor zorgen dat het reglement financieel beleid en beheer 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.

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

Het reglement financieel beleid en beheer 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 41 tot en met 46). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 23 september 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 23 september 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woningstichting Weststellingwerf in het reglement financieel beleid en beheer 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 financieel beleid en beheer hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hier van wordt afgeweken.

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

Conform BTiV artikel 104 lid 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woningstichting Weststellingwerf ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woningstichting Weststellingwerf wordt in samenhang met de verbonden ondernemingen beschouwd. De verbonden ondernemingen zijn weergegeven in bijlage A.

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

Het Reglement van Woningstichting Weststellingwerf geldt voor Woningstichting Weststellingwerf alsmede dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet. Er zijn geen dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, conform wijziging BTiV onderdeel S. Dit Reglement is ook van toepassing op alle nieuw op te richten verbonden ondernemingen.

Woningstichting Weststellingwerf maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen, op een wijze conform artikel 41 lid 4 van de Regeling Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (RTiV).

### **1.3. Meerjarenbegroting (MJB)**

Woningstichting Weststellingwerf en de in bijlage A verbonden 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.

### **1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren**

Woningstichting Weststellingwerf 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 (*Toelichting: Dit gaat dit over de minimum waarden die de corporatie stelt, dus de ondergrens die wordt gehanteerd bij bijvoorbeeld de ICR moet minimaal gelijk zijn aan het minimum dat WSW en Aw stellen*) uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Woningstichting Weststellingwerf neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

### **1.5. Mandatering**

Woningstichting Weststellingwerf hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in het *Directiestatuut Woningstichting Weststellingwerf*.

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 d.

## **2. Interne kaders**

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

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woningstichting Weststellingwerf de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie van Woningstichting Weststellingwerf is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de ontwikkelingen 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.

Om steeds zicht te hebben stelt Woningstichting Weststellingwerf ieder kwartaal managementinformatie op. 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**

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

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan de Directeur-bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de Senior medewerker Financiën, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de manager Bedrijfsdiensten.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de afdeling Bedrijfsdiensten.
- Controlerende functie: Controller.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Liquiditeitenbeheer;
- Financieringen;
- Beleggen;
- Rapporteren en verantwoorden;
- Risicobeheersing.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Woningstichting Weststellingwerf de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Woningstichting Weststellingwerf 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. In de bijeenkomsten van de treasurycommissie worden wijzigingen in wet- en regelgeving met betrekking tot proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten en noodzakelijke aanpassingen in het

reglement en het treasurystatuut gemonitord en besproken. De controller beoordeelt jaarlijks het reglement op actualiteit. Aanpassingen in het reglement worden ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.

Woningstichting Weststellingwerf hoeft na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor te leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

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

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

De corporatie maakt in haar reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur, werkt daarbij tenminste de in 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 m.b.t. financiële- en controlfunctie**

Bij Woningstichting Weststellingwerf is de directeur-bestuurder, 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 Woningstichting Weststellingwerf de directeur-bestuurder, de manager bedrijfsdiensten alsmede de controller altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

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

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de controller betrokken dient te worden wanneer er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen<sup>1</sup>, 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 vennoten 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;

---

<sup>1</sup> Volgens de wettelijke bepalingen betreft de opsomming alleen besluiten met verstreckende financiële gevolgen. Echter, om consistent te zijn met de stichtingsstatuten en het bestuursreglement, is het wenselijk om hier a t/m t op te nemen.

- 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;
- 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 dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;

## 2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen, voor zover aanwezig genoemd in bijlage A, wordt uitgevoerd door de 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 controller is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen<sup>2</sup> namelijk in 'control'. De controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

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

De RvC van Woningstichting Weststellingwerf 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. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Borging van dit kennisniveau middels het reglement RvC.

## 2.9. Auitcommissie

De RvC van Woningstichting Weststellingwerf stelt geen auditcommissie<sup>3</sup> in. 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 BBSC rapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de manager bedrijfsdiensten en de controller 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 bespreking van dit onderwerp is vastgelegd in het reglement RvC en het treasury statuut.

<sup>2</sup> Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 5.000 vhe's.

<sup>3</sup> Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 10.000 vhe's.

### **2.11. Treasury jaarplan**

Het bestuur van Woningstichting Weststellingwerf legt het treasuryjaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Dit is vastgelegd in het reglement RvC en het treasurystatuut.

### **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager bedrijfsdiensten, de controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De controleaanpak is vastgelegd in de AO/IC en het reglement RvC.



### 3. Specifieke Treasury-bepalingen

In dit hoofdstuk gaan we in op alle bepalingen die in het beoordelingskader van de Aw zijn opgenomen t.a.v. 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") is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

#### 3.2. Derivaten

Woningstichting Weststellingwerf, de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen hanteren t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woningstichting Weststellingwerf, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 door 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.  
*(Toelichting AW: dit geldt voor nieuwe contracten; voor bestaande contracten met toezichtbelemmerende bepalingen geldt dat een plan van aanpak dient te worden opgesteld om deze bepalingen uit de contracten weg te (laten) nemen (inspanningsverplichting).*
- Dat Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf, en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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

Woningstichting Weststellingwerf, de dochtermaatschappijen en 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:

- Woningstichting Weststellingwerf, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurystatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen (voor t.i's en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen, voor zover aanwezig 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. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen, voor zover aanwezig 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.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig genoemd in bijlage A slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Woningstichting Weststellingwerf en de verbonden ondernemingen voor zover aanwezig 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 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
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub d
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt als de middelen worden ingezet of aangewend voor werkzaamheden zoals genoemd en bedoeld in artikel 47, lid 1, van de Woningwet, conform RTiV artikel 40a sub e.

## Bijlage A

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

Geen