

## Reglement Financieel Beleid en Beheer woningbouwvereniging Beter Wonen Streefkerk

### **Disclaimer:**

De corporatie is zelf verantwoordelijk voor een adequaat Reglement financieel beleid en beheer, dat voldoet aan de Wettelijke bepalingen, zoals opgenomen in de Woningwet. Dit model Reglement financieel beleid en beheer is in afstemming met de Autoriteit woningcorporaties (Aw) tot stand komen.

De corporatie dient eigenstandig zorg te dragen voor een adequate implementatie van de bepalingen in Woningwet en aanvullende regelgeving m.b.t. het financiële beleid en concretisering daarvan, die past bij de eigen situatie en de risico's die ze willen / moeten beheersen en de verankering in de interne besturing (financiële en personele bezetting).

Omdat de Aw bij het goedkeuringsproces van het Reglement Financieel beleid en beheer alleen een formele toetsing doet, wordt bij de beoordeling van het reglement geen inhoudelijke toets op de doelstellingen uitgevoerd. Dit zal wel onderdeel uitmaken van het regulier toezicht van de Aw.

Het reglement bevat een verwijzing naar de meest actuele Meerjaren Begroting (MJB) (deze is met het reglement meegestuurd). Door onderstaande aanwijzingen op te volgen bevordert u de beoordeling door de Aw en daarmee het verkrijgen van een goedgekeurd reglement. Bovendien betreft het aanwijzingen die bewerkstelligen dat u niet standaard periodiek opnieuw goedkeuring moet vragen voor uw reglement.

Dit model reglement geeft concreet aan waar een reglement financieel beheer en beleid aan moet voldoen volgens de wettelijke bepalingen.

Status:

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 29 augustus 2016

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen d.d.: 26 september 2016

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

## Inhoud

0.	Inleiding.....	4
1.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer .....	5
1.1.	Doelstellingen financieel beleid en beheer.....	5
1.2.	Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer .....	5
1.3.	Streefwaarden en prestatieindicatoren.....	5
1.4.	Mandatering.....	5
2.	Interne kaders .....	6
2.1.	Managementinformatie.....	6
2.2.	Risicobeheersing .....	6
2.3.	Proces- en functiebeschrijvingen .....	6
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer .....	7
2.5.	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	7
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie .....	7
2.7.	De controlfunctie .....	8
2.8.	Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer.....	8
2.9.	Auditcommissie.....	8
2.10.	Bespreken financiële risico`s.....	8
2.11.	Financiële jaarplan .....	8
2.12.	Controleaanpak.....	8
3.	Specifieke Treasury-bepalingen .....	9
3.1.	Derivaten.....	9
3.2.	Beleggingen.....	10

## 0. Inleiding

Woningbouwvereniging Beter Wonen Streefkerk (hierna: Beter Wonen) 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 Beter Wonen een reglement financieel beleid en beheer opstelt om inzichtelijk te maken hoe zij borgt dat haar financiële continuïteit niet in gevaar wordt gebracht.

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 Beter Wonen 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.

Beter Wonen zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij na ziet toe op de naleving daarvan. De corporatie dient inzichtelijk te maken hoe zij de actualiteit van het reglement geborgd heeft.

Beter Wonen 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 Beter Wonen dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Aw.

Indien de Beter Wonen tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dat conform artikel 29 Woningwet dit 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 41 tot en met 46 van de regeling.

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 bedoeld is, zijn om die reden in dit beoordelingskader nadere aanwijzingen opgenomen ten behoeve van het opstellen van het reglement. Het reglement heeft in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur.

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 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 30 augustus 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft het d.d. 5 september goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Beter Wonen 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 Beter Wonen ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Beter Wonen wordt in samenhang met de dochter(s) (*n.v.t.*) en samenwerkingsvennootschappen (*n.v.t.*) beschouwd.

Beter Wonen heeft op het moment van vaststelling en goedkeuring van dit reglement financieel beleid en beheer geen dochter(s) en samenswerkingsvennootschappen waarin Beter Wonen volledig aansprakelijk vennoot is.

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

Het reglement financieel beleid en beheer van Beter Wonen heeft mede betrekking op afhankelijke ondernemingen zoals dochters (meerderheidsbelang) en samenwerkingsvennootschappen waarin Beter Wonen volledig aansprakelijk vennoot is (hierna: samenwerkingsvennootschap).

Beter Wonen heeft op het moment van vaststelling en goedkeuring van dit reglement financieel beleid en beheer geen afhankelijke ondernemingen en samenwerkingsvennootschappen waarin Beter Wonen volledig aansprakelijk vennoot is.

Beter Wonen stelt jaarlijks een MJB op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele MJB van Beter Wonen betreft de Meerjarenbegroting 2016 – 2020 en deze is d.d. 15 februari 2016 goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt Beter Wonen de meest actuele en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde MJB 2016 – 2020, dPi 2015 en de aanbevelingen van de onafhankelijke accountant van Beter Wonen naar aanleiding van de controle 2015 (over Debt Service Coverage Ratio en Loan-to-Value) aan de Aw toe.

### **1.3. Streefwaarden en prestatieindicatoren**

Beter Wonen neemt in de MJB (*met ingang van de MJB 2017 – 2021*) tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatieindicatoren 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. Beter Wonen neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatieindicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

### **1.4. Mandatering**

Beter Wonen hanteert een mandateringsregeling, uitgewerkt in het Reglement van de Raad van Commissarissen. In deze mandateringsregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de Raad van Commissarissen 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 Raad van Commissarissen, 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 Beter Wonen.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Beter Wonen de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd, waaronder het woonruimteverdelingsysteem Woongaard.

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie van Beter Wonen is zo ingericht dat steeds (steeds = elk moment) zicht is (adequate managementinformatie) op de uitkomsten van de te hanteren streefwaarden en prestatieindicatoren (die zijn vermeld in de MJB). Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Om steeds zicht te hebben stelt Beter Wonen 2 keer per jaar managementinformatie op. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Beter Wonen hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Beter Wonen 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**

Beter Wonen hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding t.a.v. het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen Beter Wonen zijn dan ook de volgende functies t.a.v. derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan het bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerker administratie, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij het bestuur.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de penningmeester van het bestuur.
- Controlerende functie: de voorzitter en secretaris van het bestuur.
- Monitorende functie: deze vindt plaats vanuit het bestuur.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

1. Saldo-, liquiditeiten- en geldstromenbeheer
2. Bankrelatiebeheer
3. Financiering en belegging
4. Procedure aangaan nieuwe leningen

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Beter Wonen de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe (Hoofdstuk 6 Treasurystatuut 2013 Beter Wonen Streefkerk).

Beter Wonen 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. Beter Wonen maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Beter Wonen 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**

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat het reglement voorschriften omtrent een voor Beter Wonen 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 Raad van Commissarissen en de controlerend accountant.

De passende organisatiestructuur, met de in BTiV 105 lid 1 sub d genoemde aspecten uit, is uitgewerkt in het treasurystatuut van Beter Wonen.

#### **2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie**

Bij Beter Wonen is de voorzitter van 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 Beter Wonen de overige leden van het algemeen bestuur betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Beter Wonen zijn deze besluiten opgenomen in artikel 24, lid 3, van de statuten van Beter Wonen. In het Reglement Raad van Commissarissen van Beter Wonen zijn deze bestuursbesluiten eveneens specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de Raad van Commissarissen. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie (de voorzitter, secretaris en penningmeester van het bestuur (dagelijks bestuur)) worden betrokken.

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

- a) 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;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm ;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan[, tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 10.000.000,- exclusief BTW gemoeid is, dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woongelegenheden van welke de beoogde verkrijgers natuurlijke personen zijn en waarin die persoon of een bloed- of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben] ;

- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- 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;
- 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 bij Beter Wonen, met minder dan 2.500 woongelegenheden en gebouwen in eigendom, wordt uitgevoerd door de voorzitter van het bestuur 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°.

#### **2.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer**

De Raad van Commissarissen van Beter Wonen 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 en geborgd via het Reglement van de Raad van Commissarissen.

#### **2.9. Auditcommissie**

n.v.t.

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

Het bestuur en de Raad van Commissarissen bespreken 2 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's a.d.h.v. een door het bestuur opgestelde rapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de Raad van Commissarissen de financiële risico's met de controlerend accountant. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i en geborgd via het Reglement van de Raad van Commissarissen.

#### **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van Beter Wonen legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voorlegt aan de Raad van Commissarissen. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j en geborgd in het treasury statuut.

#### **2.12. Controleaanpak**

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne controle vast, in samenspraak met het bestuur en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j en geborgd via het Reglement van de Raad van Commissarissen.



### 3. Specifieke Treasury-bepalingen

#### **Toelichting vooraf:**

*In dit hoofdstuk gaan we in op alle bepalingen die in het beoordelingskader van de Aw zijn opgenomen t.a.v. specifieke treasurybepalingen. De corporatie is zelf verantwoordelijk om die bepalingen op te nemen die voor haar van toepassing zijn, gezien de specifieke treasury-activiteiten die de desbetreffende corporatie toe past.*

**Derivaten.** *Toelichting AW: een corporatie kan er ook voor kiezen om in het reglement een bepaling op te nemen dat de corporatie geen nieuwe derivatencontracten afsluit. In dat geval behoeven de bepalingen die zijn opgenomen in:*

*BTiV art. 107 lid 2 sub a tot en met BTiV art. 108 lid 1 sub c*

*niet in het reglement te worden opgenomen.*

#### 3.1. Derivaten

Beter Wonen hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Beter Wonen en de aan haar verbonden dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap 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.
- 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.
- toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub e.  
*(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 Beter Wonen en dochtermaatschappij/ samenwerkingsvenootschap 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 Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap 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 b.
- Dat Beter Wonen. en dochtermaatschappij /samenwerkingsvenootschap 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 c.
- Dat Beter Wonen. en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap 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 Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap 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 Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap 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 Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### 3.2. Beleggingen

Beter Wonen hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Beter Wonen en de aan haar verbonden dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap hanteren geen rentevisie voor beleggingen. 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 dochtermaatschappijen/samenwerkingsvenootschappen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een AA-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 1°.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een A-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap 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.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Beter Wonen en dochtermaatschappij / samenwerkingsvenootschap, 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.