

# Reglement financieel beleid en beheer Stichting Wooncompagnie

27 JUNI 2022



# Inhoudsopgave

Inhoudsopgave	2
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 MeerJarenBegroting (MJB)	5
1.5 Mandatering	6
2 Interne kaders	7
2.1 Managementinformatie	7
2.2 Risicobeheersing	7
2.5 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	8
2.6 Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	8
2.7 De controlfunctie	10
2.8 Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	10
2.9 Auditcommissie	10
2.10 Bespreken financiële risico's	10
2.11 Financiële jaarplan	10
2.12 Controleaanpak	11
3 Specifieke Treasury-bepalingen	12
3.1 Algemene bepalingen	12
3.2 Derivaten	12
3.3 Beleggingen en collegiale leningen	13
Bijlage A	16
woonCompagnie	2



# 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: RTiV) 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.

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

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 RvC.

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 in de artikelen 40a en 41 van de RTiV.

# 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 27 juni 2022 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 27 juni 2022 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 waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet.

Stichting Wooncompagnie maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen (RtIV, artikel 41 lid 4).

## 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.

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/maximale 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 het document 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 ontwikkeling van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Stichting Wooncompagnie stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van periodieke 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.

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 het team accounting, waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij door het team treasury.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij het team accounting.
- Controlerende functie: het team controlling.

De administratieve organisatie en interne controle rondom treasury zijn nader uitgewerkt in het treasurystatuut .

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden: liquiditeitenbeheer en beleggen, risicomangement, 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.

## **2.5 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. In het controllersstatuut staan de onafhankelijke rol, de relatie ten opzichte van het bestuur en de RvC en de verantwoordelijkheden van de controlfunctie nader uitgewerkt. Dit document is goedgekeurd door de RvC en vastgesteld door het bestuur.

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 financiën/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 financiën 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:



- overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- 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;
- het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 3.000.000,- exclusief BTW gemoeid is;
- wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm ;
- het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- 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;
- 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;
- het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- 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;
- vaststelling dan wel substantiële wijziging van de begroting. In het bestuursreglement is opgenomen wanneer sprake is van een substantiële wijziging;
- vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- het uitgeven van schuldbrieven (waaronder geldleningen aan andere toegelaten instellingen) boven een limiet die wordt vastgesteld in het treasurystatuut;
- het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;

- 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;
- het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
- het oprichten van andere rechtspersonen;
- het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- 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.

## 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 het team 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 financiën en controlfunctie 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. Vorenstaande is geborgd in het RvC reglement en het reglement van de auditcommissie.

## 2.11 Financiële jaarplan

Het team 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 financiën (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.

## **2.12 Controleaanpak**

De RvC (de auditcommissie) stelt jaarlijks de (interne en externe) controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de regisseur financiën, 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, de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:
- Stichting Wooncompagnie, de dochtermaatschappij 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 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.
- 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, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van 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:

- Stichting Wooncompagnie, de dochtermaatschappij en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut 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 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 financiële instellingen als bedoeld in BTiV artikel 13. Indien bij banken wordt uitgezet dienen deze conform BTiV artikel 13 lid 2a die 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.
  - 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 blijkend 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 bij een looptijd tot en met 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.

- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in de bijlage bij RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.



# Bijlage A

Verbonden ondernemingen

Niet van toepassing.