

REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

WOONSTICHTING VRYLEVE



Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 30 juni 2016

Goedgekeurd door de RvC¹ d.d.: 19 juli 2016

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties ² d.d.: 28 oktober 2016

Addendum:

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 7 september 2017

Goedgekeurd door de RvC¹ d.d.: 11 september 2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties ³ d.d.: 26 september 2017

¹ In de Veegwet Wonen wordt de term RvT vervangen door de RvC. Op 1 januari 2017 treedt waarschijnlijk de Veegwet Wonen in werking, de definitieve besluitvorming heeft nog niet plaatsgevonden.

² Zie Btiv 2015, artikel 103.

³ Zie Btiv 2015, artikel 103.

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.....	8
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	10
Addendum (akkoord 26 september 2017)	12

0. Inleiding

Woonstichting Vryleve 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 Woonstichting Vryleve 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: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van Woonstichting Vryleve 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.

Woonstichting Vryleve 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 actualiteit van het reglement wordt geborgd door deze eens per twee jaar op de agenda te plaatsen in het overleg tussen bestuur en Raad van Commissarissen.

Woonstichting Vryleve 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 Woonstichting Vryleve dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Woonstichting Vryleve 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 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 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 19 juli 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 19 juli 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woonstichting Vryleve in het reglement financieel beheer en beleid inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het reglement 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 Woonstichting Vryleve ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woonstichting Vryleve wordt in samenhang met de verbonden onderneming⁴ Woonservice Rijnwaarden B.V. beschouwd.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement financieel beleid en beheer van Woonstichting Vryleve heeft mede betrekking op verbonden ondernemingen.

Bij Woonstichting Vryleve betreft het de volgende verbonden onderneming Woonservice Rijnwaarden B.V. .

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming Woonservice Rijnwaarden B.V. 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. De meest actuele MJB van Woonstichting Vryleve betreft document "Toekomstperspectief 2016 – 2025" en deze is goedgekeurd door de RvC.

Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt Woonstichting Vryleve de meest actuele en door de RvC goedgekeurde MJB aan de Aw toe.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Woonstichting Vryleve 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. Woonstichting Vryleve neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

Woonstichting Vryleve hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in "Tekensbevoegdheden".

⁴ Op 1 januari 2017 treedt waarschijnlijk de Veegwet Wonen in werking, de definitieve besluitvorming heeft nog niet plaatsgevonden. Omdat de Aw verwacht dat de Veegwet op het onderwerp van de reikwijdte van het financieel reglement zal worden aangenomen, is in het model op deze besluitvorming vooruitgelopen. Zodoende wordt in het modelreglement gesproken over "verbonden ondernemingen".

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 Woonstichting Vryleve.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woonstichting Vryleve 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 Woonstichting Vryleve 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.

Om steeds zicht te hebben stelt Woonstichting Vryleve maandelijks 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

Woonstichting Vryleve 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 Woonstichting Vryleve 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 medewerker Financiële diensten, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij door de medewerker Financiële diensten.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de medewerker Financiële diensten.
- Controlerende functie: Manager Financiële diensten.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Cashmanagement
- Financieringsmanagement
- Beleggingsmanagement
- Renterisicomanagement

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Woonstichting Vryleve de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe. Woonstichting Vryleve 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. De corporatie maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Woonstichting Vryleve 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 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.

Woningstichting Vryleve maakt in haar Treasurystatuut inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur waarbij de in BTiV 105 lid 1 sub d genoemde aspecten nader uit zijn gewerkt. De actualiteit van het Treasurystatuut wordt geborgd door deze eens per twee jaar op de agenda te plaatsen in het overleg tussen bestuur en Raad van Commissarissen.

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

Bij Woonstichting Vryleve 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 Woonstichting Vryleve de financiële- en controlfunctie vervult door de manager Financiële diensten altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Woonstichting Vryleve zijn deze besluiten opgenomen in art 7 lid 4 van de statuten, zoals deze per 1 januari 2017 van kracht zullen zijn. In het RvC statuut van Woonstichting Vryleve zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie Manager Financiële diensten 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 gevolgen⁵, 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;
- 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;

⁵ Volgens de wettelijke bepalingen betreft de opsomming alleen besluiten met verstreckende financiële gevolgen. Echter, om consistent te zijn met de statuten van de RvC, is het wenselijk om hier a t/m u 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[, tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 10.000.000,- exclusief BTW gemeoid 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 Woonstichting Vryleve wordt uitgevoerd door de manager Financiële diensten en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controlfunctie is niet in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen⁶. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Dit is geborgd door opname in zowel het Reglement voor de Raad van Commissarissen alsmede de functiebeschrijving van de manager Financiële diensten.

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

De RvC van Woonstichting Vryleve 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. Dit is geborgd door opname in het Reglement voor de Raad van Commissarissen alsmede door het afleggen van verantwoording in het jaarverslag van de Raad van Commissarissen.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Woonstichting Vryleve stelt geen auditcommissie⁷ in. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

⁶ Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 2.500 vhe's.

⁷ Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 10.000 vhe's.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde maandrapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de manager Financiële diensten die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt, indien de RvC dat wenst, plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Dit is geborgd door opname in zowel het Reglement voor de Raad van Commissarissen alsmede in het jaarlijkse vergaderschema.

2.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van Woonstichting Vryleve legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Dit is geborgd door opname in het Reglement voor de Raad van Commissarissen, het Financieel Beleid alsmede in het jaarlijkse vergaderschema.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager Financiële diensten en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Dit is geborgd door opname in het Reglement voor de Raad van Commissarissen alsmede in het jaarlijkse vergaderschema.

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. 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

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

- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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 Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming, 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 Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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 107⁸ lid 1 sub a en b.
- Dat Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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.

⁸ Veeg BTiV: Artikel 107 wordt als volgt gewijzigd:

1. Het tweede lid, onderdeel a, vervalt onder vernummering van de onderdelen b tot en met e tot a tot en met d.

2. Na het tweede lid wordt een lid toegevoegd, luidende:

• 3. Het reglement bepaald voorts dat een bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in artikel 13, eerste lid.

- Dat Woonstichting Vryleve. en de verbonden onderneming 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 Woonstichting Vryleve. en de verbonden onderneming 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 Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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 Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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 Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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

Woonstichting Vryleve hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurywetwet inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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 treasurywetwet zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurywetwet zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurywetwet zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasurywetwet zijn bepalingen opgenomen (voor t.i's en de verbonden onderneming) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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°.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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°.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

Addendum

Bij het Reglement Financieel Beleid en Beheer (RFBB) zoals bedoeld in artikel 55 lid 2 van de Woningwet

Toegelaten instellingen dienen sinds 1 januari 2017 te beschikken over een door de Autoriteit Woningcorporaties goedgekeurd RFBB. Als gevolg van wijzigingen in het wettelijk kader is het goedgekeurde RFBB met ingang van 1 juli 2017 niet meer volledig in lijn met de Woningwet.

Met de ondertekening van dit addendum verklaart Woonstichting Vryleve dat zij zich conformeert aan de volgende wijzigingen ten opzichte van het bestaande, door de Autoriteit Woningcorporaties goedgekeurde RFBB van Woonstichting Vryleve, nieuw of gewijzigd zijn:

Paragraaf 1.1 “Doelstellingen” wordt in zijn geheel vervangen door: “Conform BTiV artikel 104 lid 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woonstichting Vryleve ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit.

Paragraaf 1.2 “Reikwijdte” wordt in zijn geheel vervangen door: “Het reglement is van toepassing op Woonstichting Vryleve.”

Paragraaf 1.3 “Meerjarenbegroting” wordt de eerste regel vervangen door “Woonstichting Vryleve stelt jaarlijks een”

In paragraaf 3.2 Derivaten wordt telkens “en de verbonden onderneming” verwijderd.

In de eerste bullet wordt “hanteren” vervangen door “hanteert”.

De tiende bullet komt geheel te vervallen. In de elfde bullet wordt “gebruiken” vervangen door “gebruikt”.

Paragraaf 3.3 “Beleggingen” wordt hernoemd in “Beleggingen en collegiale leningen”. Daarbij wordt in deze paragraaf telkens “en de verbonden onderneming” verwijderd.

In de eerste bullet wordt “hanteren” vervangen door “hanteert”. In de zevende tot en met de twaalfde bullet wordt “doen” vervangen door “doet”. In de vijftiende bullet wordt “gaan” vervangen door “gaat”.

De aanhef wordt als volgt gewijzigd:

Woonstichting Vryleve hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

In de volgende bullet wordt achter “beleggingen” toegevoegd: collegiale leningen:

- Woonstichting Vryleve hanteert geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.

De volgende 2 bullets worden vervangen:

- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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°.
- Woonstichting Vryleve en de verbonden onderneming 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°.

door de volgende bullet:

- Woonstichting Vryleve zet 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.

Voorts is de volgende bullet ingevoegd:

- Woonstichting Vryleve zet 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.

Deze paragraaf wordt vervolgens aangevuld met:

“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.

Hierbij verklaart Woonstichting Vryleve dat zodra een wijziging van het RFBB vanwege een andere reden dan een wijziging in het wettelijk kader aan de orde is, de toegelaten instelling de in dit addendum opgenomen bepalingen overneemt in het aangepaste RFBB. De aangepaste versie is onderworpen aan goedkeuring door de Autoriteit Woningcorporaties.

Datum akkoord bestuur(der): 7 september 2017

Datum akkoord RvC: 11 september 2017

Naam contactpersoon: Dirk Hoogland

Gezien voor akkoord Autoriteit Woningcorporaties: 26 september 2017