

# **REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER**

## **Wonen Noordwest Friesland**

**(d.d. 1 september 2017)**

Status:

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 13-11-2017

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 19-11-2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.:

<b>Inhoud</b>	
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 prestatie-indicatoren .....	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. Controleanpak .....	8
3. Specifieke Treasury-bepalingen .....	9
3.1. Algemene bepalingen .....	9
3.2. Derivaten .....	9
3.3. Beleggingen en collegiale leningen .....	10
Bijlage A Verbonden ondernemingen .....	12

## Inleiding

Wonen Noordwest Friesland 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 Wonen Noordwest Friesland een reglement financieel beleid en beheer (Reglement) opstelt teneinde inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt.

In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTIV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting 2015 (hierna: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement.

De eisen die aan het Reglement van Wonen Noordwest Friesland 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 Reglement wordt beheerd door de manager FIA en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Wonen Noordwest Friesland dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Wonen Noordwest Friesland 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 Wonen Noordwest Friesland dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Wonen Noordwest Friesland 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 13, 14 en 103 tot en met 108 van het BTIV 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 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 en Wonen Noordwest Friesland ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

## 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 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 18 september 2017 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 18 september 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Wonen Noordwest Friesland 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 hier van 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 Wonen Noordwest Friesland ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Wonen Noordwest Friesland wordt in samenhang met de verbonden ondernemingen beschouwd. Ten tijde van het vaststellen van dit Reglement heeft Wonen Noordwest Friesland **geen** verbonden ondernemingen.

### 1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement van Wonen Noordwest Friesland heeft mede betrekking op verbonden ondernemingen. Ten tijde van het vaststellen van dit Reglement heeft Wonen Noordwest Friesland **geen** verbonden ondernemingen. Wonen Noordwest Friesland maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de eventueel met haar verbonden ondernemingen.

### 1.3. Meerjarenbegroting (MJB)

Wonen Noordwest Friesland 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 Wonen Noordwest Friesland betreft de MJB 2017-2026 en deze is d.d. 19 juli 2017 goedgekeurd door de RvC.

### 1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Wonen Noordwest Friesland 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 streefwaarden sluiten minimaal aan bij die van het WSW en de Aw. De streefwaarden en prestatie-indicatoren zijn vastgelegd in het investeringsstatuut en een samenvatting daarvan wordt in een apart hoofdstuk / paragraaf in de MJB opgenomen.

### 1.5. Mandatering

Wonen Noordwest Friesland hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in de Integrale procuratieregeling. 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 e.

## 2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Wonen Noordwest Friesland 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 van Wonen Noordwest Friesland 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 Wonen Noordwest Friesland tenminste 3 maal per jaar 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

Wonen Noordwest Friesland 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 Wonen Noordwest Friesland zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de financiële administratie, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de manager Financiën, Informatievoorziening en Administratie (FIA) of eventueel de Treasury adviseur.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen ligt bij de manager FIA.
- Controlerende functie: Controller.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden (deze zijn vastgelegd in het treasurystatuut):

- Liquiditeitenbeheer & Beleggen
- Risicomanagement
- Financierien.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement stuurt Wonen Noordwest Friesland de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Wonen Noordwest Friesland 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, Wonen Noordwest Friesland 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. In het treasury statuut is daartoe een proces- en functiebeschrijvingsmatrix opgenomen met daarin een uitwerking van de verschillende rollen in het treasury proces. Conform BTiV 105 lid 1 sub d.

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

Bij Wonen Noordwest Friesland is de 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 Wonen Noordwest Friesland de financiële- en controlfunctie (manager FIA en Controller) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Wonen Noordwest Friesland zijn deze besluiten opgenomen in art 7 lid 4 van de statuten woningstichting 'Stichting Wonen Noordwest Friesland'. In de statuten van Wonen Noordwest Friesland zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie (manager FIA en Controller) 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<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 vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de stichting;
- c) het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 3.000.000,- exclusief BTW gemoeid is, (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;
- 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;

---

<sup>1</sup> 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.

- 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 verbonden onderneming;
- 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 Wonen Noordwest Friesland 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 controlfunctie 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°. Om dit te borgen is de controller aanwezig bij alle vergaderingen van het MT, de AC en de RvC. Tevens is in de functieomschrijving van de controller opgenomen dat hij niet ontslagen kan worden zonder toestemming van de RvC. Daarnaast is in de functieomschrijving opgenomen dat de controller de bestuurder gevraagd en ongevraagd adviseert.

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

De RvC van Wonen Noordwest Friesland 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. Om te borgen dat er voldoende financiële kennis in de RvC aanwezig is, is dit als functie-eis in de profielschets van de RvC opgenomen en wordt dit in de zelfevaluatie van de RvC beoordeeld. Naar aanleiding van de zelfevaluatie worden eventueel relevante opleidingsprogramma's gevolgd. De Audit Commissie wordt gevormd door twee RvC-leden met een financiële achtergrond.

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van Wonen Noordwest Friesland heeft een auditcommissie<sup>3</sup> ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

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

Het bestuur en de RvC bespreken 2 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde risicorapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de manager FIA en de controller die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Deze bespreking wordt opgenomen op de checklist "jaarlijkse activiteiten RvC" en hierover wordt gerapporteerd in het jaarverslag.

<sup>2</sup> Dit is verplicht bij T.i.'s met meer dan 2.500 vhe's.

<sup>3</sup> Dit is verplicht voor T'i's met meer dan 10.000 vhe's.

### **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van Wonen Noordwest Friesland legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Het financiële jaarplan bestaat uit de MJB, begroting en het treasury jaarplan. In de treasury rapportage wordt gerapporteerd over de acties uit het treasury jaarplan, in de financiële rapportage wordt gerapporteerd over begroting en realisatie.

### **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager FIA, de controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. In een schriftelijke ronde wordt de RvC gevraagd aan te geven welke aandachtspunten aan de accountant worden meegegeven. De accountant rapporteert de bevindingen in de managementletter.



### 3. Specifieke Treasury-bepalingen

#### 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

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

- Wonen Noordwest Friesland 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 geschiedt uitsluitend 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.
- 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)).*
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hebben geen derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A trekken geen andere financiële derivaten aan 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<sup>4</sup> lid 1 sub a en b.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A trekken uitsluitend financiële derivaten aan, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A trekken uitsluitend financiële derivaten aan, 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.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A trekken uitsluitend financiële derivaten aan die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een (eventuele) dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A houden, bij het eventueel gebruiken van financiële derivaten, voldoende liquiditeitsbuffer aan om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.

---

<sup>4</sup> 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.

- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A melden het terstond aan de Aw als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, en stelt na overleg met de Aw maatregelen vast. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A trekken geen payer swaps aan als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Wonen Noordwest Friesland hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasury statuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40 a.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasury statuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c die ten minste een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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°.
- Wonen Noordwest Friesland 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.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Wonen Noordwest Friesland 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.
- Wonen Noordwest Friesland en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

Met betrekking tot het verstrekken van collegiale leningen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV artikel 40a sub b.

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

## **Bijlage A Verbonden ondernemingen**

Wonen Noordwest Friesland heeft de volgende verbonden ondernemingen:

- Geen