



Reglement financieel beleid en beheer

beleid en beheer regels nader uitgewerkt

Woningstichting Het Grootslag

Versie 2.0 van 27 juli 2016

Vastgesteld door bestuur:

d.d. 15 augustus 2016

Goedgekeurd door RvT:

d.d. 25 augustus 2016



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 prestatie indicatoren	4
1.5	Mandatering.....	5
2.	Interne kaders	5
2.1	Managementinformatie	5
2.2	Risicobeheersing	5
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 controlefunctie.....	9
2.8	Kennisniveau RvT t.a.v. financieel beleid en beheer.....	9
2.9	Auditcommissie	9
2.10	Bespreken financiële risico's.....	9
2.11	Financiële jaarplan	10
2.12	Controleaanpak (externe accountant).....	10
3.	Specifieke Treasury-bepalingen	11
3.1	Algemene bepalingen.....	11
3.2	Derivaten	11
3.3	Beleggingen	12



0. Inleiding

Woningstichting Het Grootslag (hierna te noemen Het Grootslag) 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 Het Grootslag een reglement financieel beleid en beheer opstelt om 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 Het Grootslag 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 Grootslag zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. Het reglement wordt opgenomen in de vergadercyclus van de Raad van Toezicht (hierna: RvT), zodat het reglement periodiek besproken en beoordeeld wordt. Op deze manier is de actualiteit van het reglement geborgd.

Het Grootslag 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 Het Grootslag dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit Woningcorporaties (hierna: Aw).

Indien Het Grootslag tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, zal ze dat 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.



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 6 juni 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvT. De RvT heeft het d.d. 17 juni 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTIV maakt Het Grootslag 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 Het Grootslag ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Het Grootslag wordt in samenhang met de verbonden ondernemingen Olympia Vastgoedbeheer BV en Delphia Vastgoed BV beschouwd.

1.2 Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement financieel beleid en beheer van Het Grootslag heeft mede betrekking op verbonden ondernemingen. Bij Het Grootslag betreft dit de volgende verbonden ondernemingen: Olympia Vastgoedbeheer BV en Delphia Vastgoed BV.

1.3 Meerjarenbegroting (MJB)

Het Grootslag en de verbonden ondernemingen Olympia Vastgoedbeheer BV en Delphia Vastgoed BV 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 Het Grootslag betreft, op het moment van opstellen van dit reglement, document '[Financiële begroting 2016 | Meerjarenbegroting 2016 – 2020](#)', onderdeel uitmakende van het [Werkplan en begroting 2016, 'Wat werkelijk van waarde is'](#), deze is goedgekeurd door de RvT¹.

1.4 Streefwaarden en prestatie indicatoren

Het Grootslag neemt jaarlijks in de MJB 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 en prestatie indicatoren sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Het Grootslag neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie indicatoren op in een afzonderlijk hoofdstuk in de MJB.

¹ Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt Het Grootslag de meest actuele en door de RvT goedgekeurde MJB aan de Aw toe.



1.5 Mandatering

Het Grootslag hanteert een mandateringsregeling, uitgewerkt in het 'Mandateringsbeleid'. In deze mandateringsregeling zijn bepalingen opgenomen ten aanzien van de, door de RvT 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 RvT, 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 Het Grootslag.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Het Grootslag de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft belegd. In de toezichtkaders en de 'Notitie informatievoorziening' wordt geregeld wanneer de RvT nader moet worden geïnformeerd en welke informatie zij dient te ontvangen. Ook het ondernemingsplan, het jaarlijks vast te stellen werkplan en begroting, de MJB, het treasuryjaarplan en de investeringsbegroting zijn belangrijke toetsingskaders. De toetsing door de RvT gebeurt middels notities tijdens de reguliere vergaderingen van de RvT in het kader van de actieve informatieplicht van de bestuurder en verder middels kwartaalrapportages, MT-verslagen en tussentijdse management rapportages.

2.1 Managementinformatie

De administratie van Het Grootslag is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment inzicht kan worden verkregen (adequate managementinformatie) in de uitkomsten van de prestatie indicatoren en de te hanteren streefwaarden (zoals deze worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB). Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Om de RvT goed inzicht te geven stelt Het Grootslag managementinformatie op. De managementinformatie omvat zowel de volkshuisvestelijke als de financiële aspecten. Per kwartaal worden de financiële aspecten nader toegelicht en wordt inzicht gegeven van de impact van de realisatie op de prestatie indicatoren. De managementinformatie maakt de sturing van de bedrijfsactiviteiten zichtbaar en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Het Grootslag heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's. Daarnaast wordt als onderdeel van de actieve informatieplicht van de bestuurder middels tussentijdse management rapportages inzicht gegeven in diverse aspecten, welke van belang zijn voor de RvT om hun toezicht op een verantwoorde wijze te kunnen uitvoeren.

Ten slotte wordt bij financiële besluiten ook een financiële prognose opgesteld, welke inzicht geeft in de impact op de MJB en de gevolgen voor de prestatie indicatoren. Bij investeringsbesluiten worden volkshuisvestelijke en financiële aspecten meegenomen in de besluitvorming.

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.



Minimaal tweemaal per jaar wordt door de bestuurder de risicoparagraaf voorgelegd aan de RvT. Hierin worden op hoofdlijnen de mogelijke risico's vermeld en de noodzakelijke beheersplannen. In de organisatie wordt gewerkt met risicokaarten, welke jaarlijks ter kennisgeving aan de RvT worden gestuurd.

2.3 Proces- en functiebeschrijvingen

Het Grootslag hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding ten aanzien van de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en beleggingsactiviteiten). In het treasuryreglement zijn de treasurytaken en de treasurybevoegdheden nadrukkelijk opgenomen. Hierbij is omschreven wat de uitvoerende functionaris is en welke functionaris verantwoordelijk is voor de autorisatie vooraf en achteraf. Binnen Het Grootslag zijn de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerkers van de afdeling Financiële en Economische Zaken, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij of door het hoofd Financiën.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij het hoofd Financiën.
- Controlerende functie: wordt uitgevoerd door de controller.

Rond treasury-activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Saldo beheer en actualiseren liquiditeitsprognose
- Korte financiering en uitzettingen (looptijd < 1 jr)
- Lange financiering en beleggingen (looptijd > 1 jr)
- Beheer leningen-, derivaten en beleggingsportefeuille
- Renterisico-beheersing
- Betalingsverkeer (debiteuren/crediteuren)
- Wet- en regelgeving
- Investor Relations
- Specifiek voor niet-daeb activiteiten: Zekerhedenadministratie

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

Het Grootslag draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasury-activiteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. In het treasurystatuut en het treasuryreglement maakt Het Grootslag inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.



Echter Het Grootslag 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 RvT en de controlerend accountant.

De bestuurder verschaft de RvT tijdig en (zo mogelijk) schriftelijk informatie over de feiten en ontwikkelingen aangaande Het Grootslag die de RvT nodig mocht hebben voor het naar behoren uitoefenen van zijn taak en ten behoeve van (het toezicht op) de risicobeheersing, waaronder:

- risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen;
- de financiële verslaggeving;
- periodieke monitoring en rapportages waarmee al gedurende een jaar inzicht wordt gegeven in de (financiële) prestaties van Het Grootslag;
- criteria die worden gehanteerd bij het aangaan en beëindigen van contracten en/of samenwerkingsverbanden met derden;
- criteria die worden gehanteerd bij het doen van (des)investeringen in vastgoed;
- vergelijkend benchmarks (waaronder in ieder geval de Aedes-benchmark), waarbij de prestaties van Het Grootslag worden vergeleken met andere corporaties;
- inzicht in en toezicht op de soft controls, zijnde gedragsbeïnvloedende omstandigheden op het persoonlijk functioneren van medewerkers.
- monitoring waaruit blijkt dat het bestuur de risico's voor de komende periode voorziet en daarop acteert.

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

Bij Het Grootslag 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 Het Grootslag de financiële- en controlfunctie (het hoofd Financiën en de controller) betrekken bij belangrijke besluiten of hun advies betrekken bij de besluitvorming, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

In de statuten van Het Grootslag zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvT². Bij onderstaande bestuursbesluiten zullen het hoofd Financiën en de controller (financiële- en controlfunctie) betrokken worden wanneer er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

² In artikel 7 lid 4 van de statuten van Het Grootslag is een opsomming opgenomen van de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen.



- 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 € 3.000.000,00 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 € 10.000.000,00 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 treasurystatuut;
- 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 controlefunctie

De controlefunctie bij Het Grootslag wordt uitgevoerd door de controller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controller is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen, namelijk in de stafgroep. De controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvT adviseren, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. De controller is aanwezig en neemt deel aan de auditcommissie en is aanwezig tijdens de reguliere RvT vergaderingen en kan daar gevraagd en ongevraagd advies geven.

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

De RvT van Het Grootslag 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. In het Reglement Toezicht is dit nader uitgewerkt in de artikelen 2 en 3. In artikel 2 is uitgewerkt de samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de leden van de RvT. Dit is verder uitgewerkt in de profielschets. In artikel 3 is de werving en selectie nader uitgewerkt. Bij de werving op het kennisgebied financiën wordt ook specifiek aandacht besteed aan het benodigde kennisniveau, zoals dat nader is omschreven in de profielschets. Daarnaast is nader uitgewerkt dat wanneer de samenstelling van de RvT afwijkt van de profielschets, de RvT hierover verantwoording aflegt in hun jaarverslag. Daarbij dient aangegeven te worden op welke termijn wordt verwacht weer aan de profielschets te kunnen voldoen. In artikel 4 wordt specifiek aandacht besteed aan het introductieprogramma voor nieuwe leden van de RvT, noodzakelijke opleidingen en trainingen voor de leden van de RvT.

2.9 Auditcommissie

De RvT van Het Grootslag stelt een auditcommissie in en zorgt voor een reglement Auditcommissie.

2.10 Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvT bespreken minimaal 2 keer 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 RvT de financiële risico's met de controlerend accountant en met de (interne) controller. Daarbij kan de RvT ook het hoofd Financiën uitnodigen. Minimaal tweemaal per jaar wordt door de bestuurder de risicoparagraaf voorgelegd aan de RvT. Hierin worden op hoofdlijnen de mogelijke risico's vermeld en de noodzakelijke beheersplannen. In de organisatie wordt gewerkt met risicokaarten, welke jaarlijks ter kennisgeving wordt gezonden naar de RvT.



2.11 Financiële jaarplan

Het bestuur van Het Grootslag legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvT, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. In het reglement Bestuur en in de toezichtkaders is nadrukkelijk opgenomen dat de bestuurder er zorg voor draagt dat de RvT tijdig wordt geïnformeerd over de risicoanalyses van de operationele en financiële doelstellingen, de financiële verslaggeving, waaronder de jaarstukken en het werkplan en begroting. De RvT krijgt van de bestuurder tijdig periodieke monitoringsgegevens en rapportages waarmee al gedurende het gehele jaar inzicht wordt gegeven in de (financiële) prestaties van Het Grootslag.

De bestuurder zal in het jaarlijks op te stellen werkplan en begroting aan de hand van het ondernemingsplan de voornemens melden aan de RvT.

De ontwikkelingen van de maatschappelijke, operationele en financiële resultaten gedurende het boekjaar, de actuele stand van zaken en de prognose worden tussentijds gemeld aan de RvT. Bij de rapportage worden de positieve en negatieve afwijkingen ten opzichte van het werkplan en de begroting tijdig gemeld.

De bestuurder legt middels de jaarstukken verantwoording af aan de RvT over zijn handelen in de hoedanigheid als bestuur van Het Grootslag, op de wijze zoals omschreven in de statuten en dit reglement. In het jaarverslag rapporteert de bestuurder over de gerealiseerde maatschappelijke, operationele en financiële resultaten van Het Grootslag. Daarbij wordt ook aandacht gegeven aan de doelmatigheid van Het Grootslag en de mate waarin Het Grootslag in staat is haar maatschappelijke taak op langere termijn te vervullen.

2.12 Controleaanpak (externe accountant)

De RvT stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, controller en de controlerend accountant, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De bestuurder en het hoofd Financiën stellen jaarlijks een protocol op over onderwerpen die bij de controle van de externe accountant kan worden onderzocht. De auditcommissie bespreekt dit protocol en adviseert samen met de controller jaarlijks aan de RvT en de externe accountant welke specifieke aandachtspunten worden behandeld bij de controle. De accountant doet hierover verslag aan de bestuurder en de RvT. De bestuurder zal waar nodig de aanbevelingen en opmerkingen voorzien van een notitie om te komen tot concrete aanpak c.q. afhandeling van de genoemde aandachtspunten.



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") is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2 Derivaten

Het Grootslag hanteert ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- ✎ Het Grootslag en de verbonden ondernemingen 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.
- ✎ toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- ✎ Dat Het Grootslag en de verbonden ondernemingen 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 Het Grootslag de verbonden ondernemingen 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 Het Grootslag en de verbonden ondernemingen 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 Het Grootslag en de verbonden ondernemingen uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- ✎ De bank, waarbij een verbonden onderneming financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.



- ✎ Dat Het Grootslag de verbonden ondernemingen 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 Het Grootslag en de verbonden ondernemingen 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 Het Grootslag en de verbonden ondernemingen 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

Het Grootslag hanteert ten aanzien van beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasury statuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- ✎ Het Grootslag en de verbonden ondernemingen 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 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 (voor t.i's en verbonden ondernemingen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- ✎ Het Grootslag en verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een AA-rating (door ten minste twee van de drie ratingbureaus). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 1°.
- ✎ Het Grootslag en verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een A-rating (door ten minste twee van de drie ratingbureaus). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.
- ✎ Het Grootslag en verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- ✎ Het Grootslag en verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- ✎ Het Grootslag en verbonden ondernemingen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- ✎ Het Grootslag en verbonden ondernemingen 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.
- Het Grootslag en verbonden ondernemingen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Het Grootslag en verbonden ondernemingen, 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.