



Reglement financieel beleid en beheer 2022

Woningstichting Het Grootslag

Versie 3.0 van 27 januari 2022

Vastgesteld door bestuur:

d.d. 28 februari 2022

Goedgekeurd door RvT:

d.d. 11 maart 2022

Hiermee is het reglement Financieel beleid en beheer | 2016 vervallen.





Inhoud

Inleiding.....	3
1. Status van het reglement financieel beleid en beheer	3
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	6
2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	6
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 bepaling.....	11
3.2 Derivaten.....	11
3.3 Beleggingen en collegiale leningen	12
Bijlage 1 artikelen Woningwet geldend vanaf 01-01-2022.....	14
Bijlage 2 artikelen uit Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting	15
Bijlage 3 Artikelen uit Regeling Toegelaten instellingen Volkshuisvesting	22



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 Woningwet¹. 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 Volkshuisvesting² (hierna: BTiV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting³ (hierna: RTiV) 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 reglement wordt beheerd door de manager Financiën en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en indien nodig aangepast. Hiermee borgt Het Grootslag 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 Toezicht (hierna: RvT) en verantwoord in het jaarverslag, conform artikel 103 lid 2 BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, worden tevens ter goedkeuring aan de Autoriteit Woningcorporaties (hierna: Aw) voorgelegd⁴.

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 RvT.

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.

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 RTiV (artikel 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit

¹ Voor de teksten van de genoemde artikelen uit de Woningwet, zie bijlage 1

² Voor de teksten van de genoemde artikelen uit de BTiV, zie bijlage 2

³ Voor de teksten van de genoemde artikelen uit de RTiV, zie bijlage 3

⁴ Het Grootslag heeft geen dochtermaatschappij of verbonden onderneming. Vandaar dat in dit reglement deze niet nader worden benoemd. Ook ontbreekt hierdoor bijlage A.



reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 11 maart 2022 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvT. De RvT heeft het d.d. 11 maart 2022 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 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Het Grootslag ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit.

1.2 Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het Grootslag heeft geen dochtermaatschappijen of verbonden ondernemingen. Het reglement financieel beleid en beheer geldt alleen voor de toegelaten instelling zelf. Mocht er in de toekomst sprake zijn van dochtermaatschappijen of verbonden ondernemingen, dan wordt dit reglement hierop aangepast.

1.3 Meerjarenbegroting (MJB)

Het Grootslag stelt 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 Meerjarenbegroting (Hierna: MJB) van Het Grootslag betreft, op het moment van opstellen van dit reglement, document 'Financiële begroting 2022 | Meerjarenbegroting 2022 – 2026', onderdeel uitmakende van het Werkplan en begroting 2022, 'van kookpunt naar kantelplan', deze is goedgekeurd door de RvT.

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 minimale/maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Het Grootslag neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie indicatoren in een apart hoofdstuk op in de MJB.

1.5 Mandatering

Het Grootslag hanteert een mandateringsregeling, uitgewerkt in het 'Mandateringsbeleid'. In deze mandateringsregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen 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 e.



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 vermoedelijk elders heeft belegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement.

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 aan de hand van 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 managementrapportages.

2.1 Managementinformatie

De administratie van Het Grootslag 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.

Het Grootslag stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van kwartaalrapportages. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die de Het Grootslag hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten. In het jaarverslag en in de jaarlijkse begroting wordt inzicht geboden 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 managementrapportages 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 die afwijken van de begroting 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 het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen Het Grootslag zijn dan ook 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 plaatsvindt van alle transacties zoals die in het kader van Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij of door de manager Financiën.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de manager Financiën.
- Controlerende functie: wordt uitgevoerd door de controller.

Rond treasury-activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden⁵:

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

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

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

⁵ Deze zijn vastgelegd in het Treasuryreglement van Het Grootslag



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 (de manager Financiën en de controller) altijd betrekken, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

In de statuten van Het Grootslag zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvT. Tenminste bij deze bestuursbesluiten zullen de manager Financiën en de controller (financiële- en controlfunctie) betrokken worden.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, nader uitgewerkt in de Statuten artikel 7, lid 4 (Artikel 26 van de Woningwet), waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a. overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de stichting met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de stichting;



- c. het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 3.000.000,00 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. 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;
- 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 verbonden onderneming;

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 RvT-leden 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 RvT (de actuele versie op het moment van opstellen van dit reglement is document 'Reglement RvT 2022') is dit nader uitgewerkt in de artikelen 3 en 4. In artikel 3 is uitgewerkt de samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de leden van de RvT. Dit is verder uitgewerkt in de profielschets. In artikel 4 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, de risicoparagraaf, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvT de financiële risico's met de controlerend accountant en met de controller. Daarbij kan de RvT ook de manager 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 (MJB, investeringsbegroting en werkplan) 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 (in- en externe) 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 k.

De bestuurder en de manager 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 bepaling

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 hanteert 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 door 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.
- Het Grootslag trekt 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 lid 1 sub a en b.
- Het Grootslag trekt 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.
- Het Grootslag trekt 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.
- Het Grootslag trekt uitsluitend financiële derivaten aan die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij Het Grootslag financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.



- Het Grootslag houdt 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.
- Het Grootslag meldt het terstond aan de Aw, als de liquiditeitsbuffer die Het Grootslag aanhoudt geen 2% rentedaling kan opvangen. Het Grootslag stelt, na overleg met de Aw, maatregelen vast. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Het Grootslag trekt geen payer swaps aan, als de liquiditeitsbuffer die Het Grootslag aanhoudt te gering wordt om 1% rentedaling op te vangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3 Beleggingen en collegiale leningen

Het Grootslag hanteert 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:

- Het Grootslag hanteert geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen geschiedt uitsluitend 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 rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Het Grootslag zet 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 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.
- Het Grootslag 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.
- Het Grootslag doet slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Het Grootslag doet slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.



- Het Grootslag doet geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Het Grootslag doet 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.
- Het Grootslag gaat 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 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 1 artikelen Woningwet geldend vanaf 01-01-2022

Artikel 29

- 1 Indien naar het oordeel van het bestuur bij een toegelaten instelling of een met haar verbonden onderneming de financiële middelen ontbreken om haar werkzaamheden te kunnen voortzetten, meldt het dat onverwijld aan Onze Minister en de borgingsvoorziening. Het bestuur stelt voorts een plan voor financiële sanering van de toegelaten instelling op, indien de situatie, bedoeld in de eerste volzin, betrekking heeft op of gevolgen heeft voor het kunnen voortzetten van werkzaamheden als genoemd en bedoeld in het bepaalde bij en krachtens artikel 47, eerste lid, onderdelen a tot en met g.
- 2 Indien naar het oordeel van het bestuur een toegelaten instelling in enig kalenderjaar niet zal voldoen aan artikel 48, eerste lid, eerste volzin, meldt het dat onverwijld aan Onze Minister en aan degenen voor wie toepassing van artikel 48, achtste lid, tweede volzin, overigens directe gevolgen kan hebben.

Artikel 29a

- 1 Het bestuur van de toegelaten instelling of een dochtermaatschappij doet onverwijld, op diens verzoek of eigener beweging, aan de raad van commissarissen of Onze Minister mededeling van alle feiten en omstandigheden met betrekking tot welke het voor dat bestuur duidelijk is of redelijkerwijs duidelijk zou moeten zijn dat zij van invloed kunnen zijn op enig door hem te nemen besluit omtrent de goedkeuring van enig door dat bestuur daartoe aan hem ingevolge dit hoofdstuk voorgelegd plan of voornemen.
- 2 Het opzettelijk niet voldoen aan het eerste lid is een overtreding.

Artikel 29b

Het bestuur voorziet in het behouden en ontwikkelen van de kennis en de vaardigheden die met inachtneming van het bij en krachtens deze wet bepaalde noodzakelijk zijn voor het geschikt blijven van natuurlijke personen voor het lidmaatschap van het bestuur.

Artikel 55a

1. De toegelaten instelling voert een zodanig financieel beleid en beheer, dat haar financiële continuïteit niet in gevaar wordt gebracht.
2. Zij stelt daartoe een reglement op, waarin zij in elk geval opneemt binnen welke grenzen de aan haar financiële beleid en beheer verbonden risico's aanvaardbaar zijn, en welk beleid zij beoogt te voeren ingeval haar financiële continuïteit in gevaar komt of dreigt te komen. In het reglement wordt mede ingegaan op de verbonden ondernemingen. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur worden nadere voorschriften gegeven omtrent de inhoud van het reglement.



Bijlage 2 artikelen uit Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting

Artikel 13

1. De categorieën van instellingen, bedoeld in artikel 21c, eerste lid, van de wet, zijn:
 - a. Nederlandse overheden;
 - b. Nederlandse banken als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, met ten minste een single B-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de bij ministeriële regeling te noemen ratingbureaus;
 - c. banken met een vergunning als bedoeld in artikel 2:15, eerste lid, of 2:16, eerste lid, van de Wet op het financieel toezicht, met ten minste een single B-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de bij ministeriële regeling te noemen ratingbureaus, en
 - d. professionele beleggers als bedoeld in artikel 1:1, begripsomschrijving van professionele belegger, onderdelen b tot en met r, van de Wet op het financieel toezicht.
2. In afwijking van het eerste lid, onderdelen b en c, zijn de categorieën van instellingen, bedoeld in artikel 21c, eerste lid, van de wet:
 - a. banken als bedoeld in de onderdelen b en c met ten minste een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de bij ministeriële regeling te noemen ratingbureaus, indien de transacties betrekking hebben op beleggingen of financiële derivaten;
 - b. banken als bedoeld in de onderdelen b en c met een lagere dan single B-rating of zonder rating indien de transacties uitsluitend betrekking hebben op het aantrekken van leningen.
3. Bij ministeriële regeling kunnen andere daarbij te bepalen categorieën van instellingen worden aangewezen, indien zonder die aanwijzing het aangaan van financiële transacties door toegelaten instellingen op een wijze zou worden belemmerd die strijdig is met het belang van de volkshuisvesting.
4. Het percentage, bedoeld in artikel 21c, tweede lid, van de wet, is 70.
5. De eisen ten aanzien van de rating, bedoeld in het eerste lid, onderdelen b en c, en het tweede lid, onderdelen a en b, zijn niet van toepassing voor een bank die een volledige dochtermaatschappij is van een bank die aan die eisen voldoet en ten aanzien waarvan die bank een schriftelijke verklaring als bedoeld in artikel 403 lid 1 onder f van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek heeft afgegeven.

Artikel 13a

1. Een toegelaten instelling trekt de financiële middelen voor werkzaamheden op het gebied van de volkshuisvesting die niet behoren tot de diensten van algemeen economisch belang



uitsluitend aan bij categorieën van instellingen als bedoeld in het bepaalde bij en krachtens artikel 13, eerste, tweede en derde lid, en zonder gebruikmaking van de borgingsvoorziening. Zij kan uitsluitend op een andere wijze financiële middelen voor die werkzaamheden inzetten:

- a. in geval van herstructurering, of
 - b. indien zij ten overstaan van Onze Minister aannemelijk heeft gemaakt dat zij geen gevolg kan geven aan de eerste volzin.
2. De toegelaten instelling stelt ten behoeve van toepassing van het eerste lid, tweede volzin, een voorziening in, ten laste waarvan zij een interne lening verstrekt, die aan de niet-daeb-tak ten goede komt. Op het rentepercentage van die lening is het bepaalde bij en krachtens artikel 10, tweede lid, onderdeel a, van overeenkomstige toepassing.
 3. De voorziening, bedoeld in het tweede lid, bevat uitsluitend de netto-opbrengsten van vervreemdingen op 1 januari 2012 of nadien van woongelegenheden als bedoeld in artikel 66, eerste lid, onderdelen a en b, en artikel 47, eerste lid, onderdeel c, van de wet, verminderd met het per jaar aan die woongelegenheden toe te rekenen deel van de leningen, bedoeld in artikel 66, eerste lid, onderdeel f, welk deel verhoudingsgewijs gelijk is aan het quotiënt van het totaalbedrag van die leningen en dat van de WOZ-waarde van die woongelegenheden, welke totaalbedragen blijken uit de voor dat jaar vastgestelde balans van de toegelaten instelling. De voorziening bevat die aldus verminderde netto-opbrengsten voorts uitsluitend, voor zover er een batig saldo over het betrokken jaar is uit de verhuur en de vervreemding van woongelegenheden als bedoeld in de eerste volzin, bepaald op grond van waardering van die woongelegenheden tegen de modelmatige marktwaarde. De eerste en tweede volzin zijn van overeenkomstige toepassing op de jaarlijks aan de voorziening toe te voegen middelen.
 4. Op de aflossing van de lening, bedoeld in het tweede lid, is artikel 70, tweede lid, van overeenkomstige toepassing.

Artikel 14

1. De toegelaten instelling maakt in elk stuk tot het verstrekken waarvan zij ingevolge de wet of dit besluit verplicht is, en in elk van haar reglementen inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie.
2. Onze Minister maakt in elk besluit jegens en in elke andere mededeling aan een toegelaten instelling inzichtelijk welke elementen daarvan betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie.
3. Het eerste en tweede lid zijn, ten aanzien van toegelaten instellingen op welke artikel 49, eerste lid, eerste volzin, van de wet ingevolge de tweede volzin van dat lid niet van toepassing is, van overeenkomstige toepassing op hetzij hun werkzaamheden die behoren respectievelijk niet behoren tot de diensten van algemeen economisch belang, hetzij haar gehele organisatie.



4. Dit artikel is niet van toepassing, indien en zodra de toegelaten instelling toepassing heeft gegeven aan artikel 50a van de wet.

§ 3. Financieel beheer

Artikel 103

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, wordt vastgesteld door het bestuur. Het is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen en Onze Minister.
2. Een wijziging van een reeds vastgesteld en goedgekeurd reglement is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen en wordt verantwoord in het jaarverslag, bedoeld in artikel 36, eerste lid, van de wet.
3. Een wijziging als bedoeld in het tweede lid die geheel of mede betrekking heeft op het beleid en beheer van het aantrekken of aanhouden van financiële derivaten door de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij of de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, is tevens onderworpen aan de goedkeuring van Onze Minister.
4. Bij ministeriële regeling kunnen nadere voorschriften worden gegeven omtrent de toepassing van dit artikel.

Artikel 104

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, bevordert dat het financiële beleid en beheer van de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, dienstbaar is aan het bereiken van haar doelstellingen op het terrein van de volkshuisvesting en gericht is op het waarborgen van haar financiële continuïteit. Het reglement bevordert voorts het optimaal beheersen van financiële risico's en het voorkomen van misbruik en oneigenlijk gebruik van wettelijke voorschriften.
2. Het reglement bepaalt:
 - a. de doelstellingen van het financiële beleid en beheer en de samenhang tussen die doelstellingen en de doelstellingen van de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, op het terrein van de volkshuisvesting;
 - b. dat de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, beschikt over een meerjarenbegroting voor ten minste de vijf kalenderjaren volgend op het laatst afgesloten boekjaar;
 - c. de voor die kalenderjaren te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren, die betrekking hebben op de in die jaren verwachte financiële situatie en financiële risico's, en in elk geval het verwachte kasstroomsaldo, de verwachte liquiditeitspositie, de



- verwachte solvabiliteit en de verwachte financieringsbehoefte van de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, betreffen;
- d. dat de toegelaten instelling in het jaarverslag, bedoeld in artikel 36, eerste lid, van de wet, op bij ministeriële regeling te bepalen wijze melding maakt van de met haar verbonden ondernemingen, en
 - e. de, door de raad van commissarissen vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemoeid mogen zijn zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de raad van commissarissen, en de criteria voor die goedkeuring.
3. Het reglement omvat nadere bepalingen voor collegiale leningen en beleggingen, overeenkomstig bij ministeriële regeling daaromtrent te geven voorschriften.

Artikel 105

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, omvat voorts, steeds mede ten aanzien van het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten ten aanzien van collegiale leningen en ten aanzien van beleggingsactiviteiten:
 - a. de bepaling dat de administratie zodanig wordt ingericht, dat het bestuur steeds op de hoogte kan zijn van de ontwikkeling van de waarden en indicatoren, bedoeld in artikel 104, tweede lid, onderdeel c, en daarover de raad van commissarissen kan inlichten;
 - b. de bepaling dat de beheersing van financiële risico's wordt geïntegreerd in de bedrijfsvoering;
 - c. de bepaling dat de wijze van beheersing van financiële risico's en hetgeen daaromtrent van de daarmee belaste functionarissen wordt verwacht wordt vastgelegd in proces- en functiebeschrijvingen, welke aan dat reglement worden gehecht;
 - d. voorschriften omtrent de organisatiestructuur met betrekking tot het financiële beleid en beheer, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de raad van commissarissen en degene aan wie hij de opdracht, bedoeld in artikel 37, eerste lid, van de wet, heeft gegeven;
 - e. bepalingen met betrekking tot de financiële functie en de controlfunctie, die in elk geval inhouden:
 - 1°. dat hetzij een lid van het bestuur hetzij een lid van de directie voor die functies eindverantwoordelijk is;
 - 2°. dat die functies steeds betrokken zijn bij voorgenomen besluiten met verstrekkende financiële gevolgen;
 - 3°. dat de controlfunctie mede de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en de efficiency van de organisatie omvat;
 - 4°. dat de controlfunctie bij een toegelaten instelling of dochtermaatschappij die meer dan 5.000 verhuureenheden in eigendom heeft in een afzonderlijke organisatie-eenheid is opgenomen en zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de raad van commissarissen kan adviseren omtrent in het kader van het financiële beleid en beheer te nemen maatregelen;
 - f. voorschriften die waarborgen dat de raad van commissarissen voldoende kennis heeft



- van financieel beleid en beheer;
- g. de bepaling dat de raad van commissarissen van een toegelaten instelling die meer dan 10.000 woongelegenheden in eigendom heeft, uit zijn midden een auditcommissie instelt;
 - h. de bepaling dat de belangrijkste financiële risico's ten minste tweemaal per jaar worden besproken door het bestuur en de raad van commissarissen, aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage waarin inzicht wordt gegeven in de aard, waarschijnlijkheid, mogelijke omvang en financiële gevolgen van die risico's, alsmede in genomen of mogelijk te nemen maatregelen ten aanzien van die risico's;
 - i. de bepaling dat het de raad van commissarissen is toegestaan om de financiële risico's zonder dat het bestuur daarbij aanwezig of vertegenwoordigd is te bespreken met degene aan wie hij de opdracht, bedoeld in artikel 37, eerste lid, van de wet, heeft gegeven en met de functionarissen die met de beheersing van die risico's belast zijn;
 - j. de bepaling dat het bestuur het financiële jaarplan ter goedkeuring aan de raad van commissarissen voorlegt en
 - k. de bepaling dat de raad van commissarissen jaarlijks, na overleg met het bestuur en, indien deze geen lid van het bestuur is, de persoon, bedoeld in onderdeel e, onder 1°, in samenspraak met degene aan wie de raad van commissarissen de opdracht, bedoeld in artikel 37, eerste lid, van de wet, heeft gegeven, de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vaststelt.
2. Het aantal verhuureenheden als bedoeld in het eerste lid, onderdeel e, onder 4, wordt bepaald overeenkomstig de bepaling daarvan voor de toepassing van de bij de Regeling bezoldigingsmaxima topfunctionarissen toegelaten instellingen volkshuisvesting 2014 behorende tabel.
 3. Bij ministeriële regeling kunnen nadere voorschriften worden gegeven omtrent de toepassing van dit artikel.

Artikel 106

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, bepaalt dat de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan:
 - a. inzake financiële derivaten, collegiale leningen en beleggingen geen rentevisie hanteren;
 - b. financiële derivaten en beleggingsactiviteiten uitsluitend aantrekken en afstoten met als doel risico's van het financiële beleid en beheer te beperken;
 - c. geen financiële derivaten vervreemden, anders dan door het sluiten van derivaatposities, en
 - d. geen gelden lenen met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij.
2. Het reglement bepaalt voorts dat in of ten aanzien van financiële derivaten geen clausules worden gehanteerd, die op enigerlei wijze de uitoefening van het toezicht op toegelaten



instellingen, dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan kunnen belemmeren, en dat een toegelaten instelling die op het tijdstip waarop dit besluit in werking is getreden een derivatenportefeuille heeft die financiële derivaten met zodanige clausules bevat, een plan van aanpak heeft dat is gericht op het zo spoedig mogelijk afstoten van die derivaten.

3. Onze Minister kan nadere eisen stellen aan het plan van aanpak, bedoeld in het tweede lid, en de te hanteren termijn voor het in dat lid bedoelde afstoten van financiële derivaten.

Artikel 107

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, bepaalt voorts dat de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan:
 - a. geen andere financiële derivaten als bedoeld in artikel 1, eerste lid, begripsomschrijving van financiële derivaten, onderdeel a, 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, en
 - b. geen andere financiële derivaten als bedoeld in artikel 1, eerste lid, begripsomschrijving van financiële derivaten, onderdeel b, aantrekt dan basisrenteleningen, indien dat geschiedt in het kader van een plan van aanpak als bedoeld in artikel 106, tweede lid.
2. Het reglement bepaalt voorts dat de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan:
 - a. uitsluitend financiële derivaten aantrekt, indien de instelling van welke zij die derivaten aantrekt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger als bedoeld in artikel 4:18d van de Wet op het financieel toezicht;
 - b. uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een raamovereenkomst, overeenkomstig een bij ministeriële regeling vast te stellen model daarvoor, heeft gesloten;
 - c. uitsluitend financiële derivaten als bedoeld in artikel 1, eerste lid, begripsomschrijving van financiële derivaten, onderdeel a, aantrekt onder het sluiten van een modelovereenkomst, overeenkomstig een bij ministeriële regeling vast te stellen model daarvoor, met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt en
 - d. uitsluitend financiële derivaten aantrekt, die luiden in euro's.
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.

Artikel 108

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, bepaalt voorts dat:



- a. toegelaten instellingen, dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan die financiële derivaten gebruiken daartoe een liquiditeitsbuffer aanhouden van een zodanige omvang, dat daaruit, met inachtneming van redelijkerwijs voorzienbare beroepen daarop in verband met andere bedrijfsrisico's dan dat gebruik, aan de uit dat gebruik voortvloeiende liquiditeitsverplichtingen ten gevolge van een daling van de vaste rente in de markt van rentederivaten met 2%-punt kan worden voldaan;
 - b. indien die liquiditeitsbuffer een geringere omvang heeft dan ingevolge onderdeel a vereist, de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, dat terstond aan Onze Minister meedeelt en na overleg met hem maatregelen vaststelt om die situatie op te heffen en
 - c. de toegelaten instelling, de dochtermaatschappij en de verbonden onderneming waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, geen payer swaps aantrekt, indien en zolang de omvang van die liquiditeitsbuffer zodanig gering is, dat niet kan worden voldaan aan de uit het gebruik van financiële derivaten voortvloeiende liquiditeitsverplichtingen ten gevolge van een daling van de vaste rente in de markt van rentederivaten met 1%-punt.
2. Bij ministeriële regeling kunnen nadere voorschriften worden gegeven omtrent de toepassing van het eerste lid, onderdeel a.



Bijlage 3 Artikelen uit Regeling Toegelaten instellingen Volkshuisvesting

§ 2. Financieel beheer

Artikel 40a

Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, omvat ten aanzien van collegiale leningen ten minste:

- a. de bepaling dat de looptijd ten hoogste vijf jaar bedraagt;
- b. de bepaling dat de rente ten hoogste het door de borgingsvoorziening ten behoeve van de borging van leningen aan toegelaten instellingen gehanteerde spottarief inzake het actuele rentemaximum bij een looptijd tot en met vijf jaar bedraagt;
- c. de bepaling dat, indien zodanige leningen worden aangetrokken zonder gebruikmaking van de borgingsvoorziening, gebruik wordt gemaakt van de modelovereenkomst die is opgenomen in bijlage 8 bij deze regeling;
- d. de bepaling dat zodanige leningen uitsluitend worden verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak.
- e. de bepaling dat verantwoording wordt afgelegd in het jaarverslag.

Artikel 41

1. Het reglement, bedoeld in artikel 55a, tweede lid, van de wet, omvat ten aanzien van beleggingen ten minste:
 - a. het beleid en de uitvoering ten aanzien van het beleggen;
 - b. de mogelijke soorten en mogelijke omvang van de beleggingen;
 - c. de mogelijke looptijden van de beleggingen;
 - d. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen uitsluitend hun niet voor het voldoen aan hun lopende financiële verplichtingen benodigde middelen beleggen;
 - e. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen, al dan niet in waardepapieren, slechts middelen uitzetten 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;
 - f. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen slechts middelen uitzetten in waardepapieren die een garantie bevatten dat op de einddatum de inleg of de hoofdsom beschikbaar komt;
 - g. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen uitsluitend beleggen in waardepapieren van financiële ondernemingen, luidend in euro's;
 - h. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen niet beleggen in aandelen en achtergesteld papier;
 - i. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen hun middelen voor ten hoogste vijf jaar uitzetten;
 - j. de bepaling dat de looptijd van een belegging in verhouding dient te staan tot de periode waarin de belegde middelen niet benodigd zijn om aan de lopende financiële



- verplichtingen te kunnen voldoen, zoals blijkend uit de kasstroomprognose;
- k. de bepaling dat de bij de aanvang van de belegging vastgestelde looptijd zo veel mogelijk wordt aangehouden en
 - l. de bepaling dat toegelaten instellingen en dochtermaatschappijen geen beleggingsovereenkomsten mogen aangaan waarin clausules worden gehanteerd die op enigerlei wijze de uitoefening van het toezicht op toegelaten instellingen of dochtermaatschappijen kunnen belemmeren.
2. Het reglement bepaalt voorts dat een toegelaten instelling of dochtermaatschappij die op het tijdstip waarop deze regeling in werking is getreden een beleggingsportefeuille heeft die niet aan deze regeling voldoet, een plan van aanpak opstelt dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen.
 3. De minister kan nadere eisen stellen aan het plan van aanpak, bedoeld in het tweede lid, en de te hanteren termijn voor het in dat lid bedoelde beëindigen van beleggingen.
 4. De melding, bedoeld in artikel 104, tweede lid, onderdeel d, van het besluit, omvat ten minste:
 - a. het aantal verbonden ondernemingen;
 - b. een omschrijving van de werkzaamheden van de verbonden ondernemingen;
 - c. de financiële waarde van elk van de verbonden ondernemingen, alsmede de daarbij gehanteerde waarderingsgrondslag en het aandeel van de toegelaten instelling in die waarde;
 - d. de omvang van de schuldpositie tussen elk van de verbonden ondernemingen en de toegelaten instelling; en
 - e. een analyse van de financiële risico's voor de toegelaten instelling vanwege de verbonden ondernemingen.

Artikel 42

(gereserveerd)

Artikel 43

De modellen, bedoeld in artikel 107, tweede lid, onderdelen b en c, van het besluit, zijn de modellen, opgenomen in de bijlagen 6 en 7 bij deze regeling.