

# **REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER**

**Woningstichting Eigen Haard Amsterdam**

**d.d. 26 augustus 2020**

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: **1 september 2020**

Goedgekeurd door de RvC d.d.: **22 september 2020**

## 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 .....	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 met betrekking tot financiële- en controlfunctie .....	6
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie .....	6
2.7.	De controlfunctie.....	8
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer .....	8
2.9.	Auditcommissie .....	8
2.10.	Bespreken financiële risico's .....	8
2.11.	Financiële jaarplan .....	8
2.12.	Controleaanpak .....	9
3.	Specifieke Treasury-bepalingen .....	10
3.1.	Derivaten .....	10
3.2.	Beleggingen en collegiale leningen.....	11

## 0. Inleiding

Woningstichting Eigen Haard 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 Woningstichting Eigen Haard een reglement financieel beleid en beheer opstelt teneinde inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt.

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

De eisen die aan het Reglement van Woningstichting Eigen Haard 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 bestuurssecretaris en eens in de drie jaar (of zoveel als nodig is) geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Woningstichting Eigen Haard zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij na ziet toe op de naleving daarvan.

Woningstichting Eigen Haard 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 Woningstichting Eigen Haard dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Woningstichting Eigen Haard tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit conform artikel 29 Woningwet terstond aan de Aw melden.

Algemene toelichting bij het beoordelingskader

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het Reglement zijn opgenomen in de artikelen 14 en 103 tot en met 108 van de BTIV en 41 van de regeling.

De Aw heeft bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader geconstateerd dat de hierboven genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het Reglement onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. Omdat dit door de wetgever niet is bedoeld, is dit Reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur heeft.

Elke corporatie moet ervoor zorgen dat het Reglement 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 Eigen Haard 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 12 september 2017 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 28 september 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woningstichting Eigen Haard in het inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het Reglement hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken.

### **1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer**

Conform BTiV artikel 104 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woningstichting Eigen Haard ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woningstichting Eigen Haard wordt in samenhang met haar de verbonden ondernemingen<sup>1</sup>, zoals in paragraaf 1.2 genoemd, beschouwd.

### **1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer**

Het Reglement van Woningstichting Eigen Haard geldt in de zin van de Woningwet mede voor de in bijlage A genoemde verbonden ondernemingen waarvan Eigen Haard meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

Eigen Haard maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

### **1.3. Meerjarenbegroting (MJB)**

Woningstichting Eigen Haard en de in 1.2 genoemde ondernemingen 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 Woningstichting Eigen Haard betreft het bedrijfsjaarplan en –begroting 2020 en deze is op 21 november 2019 goedgekeurd door de RvC.

### **1.4. Streefwaarden en prestatie indicatoren**

Woningstichting Eigen Haard neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie-indicatoren op, die betrekking hebben op de in die jaren te verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Woningstichting Eigen Haard neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

### **1.5. Mandatering**

Woningstichting Eigen Haard hanteert een procuratieregeling uitgewerkt in Procuratiereglement 12.0.

In deze procuratieregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de RvC vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemoeid mogen zijn zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de RvC, en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform BTiV artikel 104 lid 2 sub e.

## 2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Woningstichting Eigen Haard en voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woningstichting Eigen Haard de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd, (zoals statuten en rapportages), maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit Reglement.

### 2.1. Managementinformatie

De administratie 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.

Woningstichting Eigen Haard stuurt op streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van maand- en trimester rapportages. 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

Woningstichting Eigen Haard 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 Woningstichting Eigen Haard zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan het Bestuur en gemandateerd aan de Directeur Finance & Control. Binnen het mandaat dat is vastgesteld in het treasurystatuut heeft de Directeur Finance & Control de bevoegdheid om het daarin beschreven treasurybeleid uit te voeren.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door een medewerker Back Office Financiën van de afdeling Shared Service Center Financiën waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Directeur Finance & Control worden afgesloten. De medewerker is werkzaam onder de verantwoordelijkheid van de manager Shared Service Center Financiën.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de Treasurer (frontoffice), de midoffice taken (o.a. bewaken van aflossingen en rente ontvangsten, de controle op verwerken van mutaties door de backoffice) worden eveneens uitgevoerd door de Treasurer. BackOffice taken (o.a. verwerken mutaties, voorbereiden betalingen) worden uitgevoerd door de medewerker Backoffice Financien van de Shared Service Center Financien. Door de taken van het frontoffice, midoffice en backoffice te verdelen over verschillende afdelingen is controle technische functiescheiding aangebracht.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de medewerker Back Office Financiën van de afdeling Shared Service Center Financiën belegd.
- Controlerende functie: deze functie ligt bij het bestuur.
- Monitorende functie: de Treasurycommissie (TC) met daarin de externe treasury adviseur en de Auditcommissie van de RvC monitoren de wijze waarop de treasury activiteiten worden uitgevoerd

Rond treasury activiteiten zijn de volgende hoofdprocessen te onderscheiden. Deze zijn vastgelegd in het vigerende treasurystatuut

<b>Proces treasury</b>	<b>Omschrijving</b>
Saldobeheer, Rekening-courant faciliteiten en Korte financiering (looptijd tot 1 jaar)	- Op basis van een korte liquiditeitsplanning wordt het banksaldo, tegen zo laag mogelijke kosten beheerst. Dit gebeurt onder andere middels transacties op de geldmarkt.
Lange financiering (looptijd langer dan 1 jaar)	- Zorgen voor voldoende financierbaarheid. - Op basis van een lange financieringsprognose wordt op-maat-financiering aangetrokken of belegd tegen zo laag mogelijke kosten binnen randvoorwaarden.
Renterisicobeheersing	- Uitvoering renterisicomanagement door o.a. spreiding renterisico's over de jaren en binnen het jaar, benutten van vervroegde aflossingsmogelijkheden. - Volgen ontwikkelingen op geld- en kapitaalmarkt. - Sturing leningen-, beleggingen- en derivatenportefeuilles.
Beheer Beleggingen	- Uitvoeren beleggingsbeheer en risicobeheer van de toegelaten instelling en haar verbindingen. - Onderhouden contact met externe vermogensbeheerder(s) obligatieportefeuille(s)
Betalingsverkeer	- Gebruik van meest effectieve en efficiënte betaalinstrumenten. - Optimalisatie van inkomende en uitgaande geldstromen. - Beheersen rekeningstructuur: minimaliseren aantal rekeningen.
Investor relations	- Onderhandelen over bankdiensten. - Onderhouden van relaties met banken en andere investeerders.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt corporatie Woningstichting Eigen Haard de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Woningstichting Eigen Haard 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 treasurywetwet inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

#### **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 mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur werkt daarbij tenminste de in BTiV 105 lid 1 sub d genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.

#### **2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie**

Bij Woningstichting Eigen Haard is het bestuur, m.b.t. de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

#### **2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie**

Bij voorgenomen besluiten met verstrekking financiële gevolgen zal Woningstichting Eigen Haard de financiële- en controlfunctie (directeur F&C) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Woningstichting Eigen Haard respectievelijk de statuten van de verbonden onderneming. In de Statuten van Woningstichting Eigen Haard (onder artikel 12 lid 3) is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie (directeur F&C) en manager R&A worden betrokken.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen<sup>2</sup>, omtrent:

- a) overdracht of overgang van de door de woningstichting 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 woningstichting 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 woningstichting;
- 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 woningstichting);
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de woningstichting of wijziging van de rechtsvorm ;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de woningstichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de woningstichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de woningstichting 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 infrastructurale aanhorigheden van de woningstichting, 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 woningstichting 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 woningstichting 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 woningstichting op hoofdlijnen;
- t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een verbonden onderneming;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de woningstichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

---

<sup>2</sup> Volgens de wettelijke bepalingen betreft de opsomming alleen besluiten met verstreckende financiële gevolgen. Echter, om consistent te zijn met de statuten met betrekking tot de RvC, is het wenselijk om hier a t/m u op te nemen.

## **2.7. De controlfunctie**

De (GRC) controlfunctie wordt uitgevoerd door Risico control & Audit (R&A) 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>3</sup> namelijk in de afdeling R&A. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Het GRC reglement van Woningstichting Eigen Haard bevat principes, positionering en bevoegdheden van het bedrijfsonderdeel Risicocontrol & Audit op het gebied van Governance, Risk en Compliance (GRC).

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

De RvC van Woningstichting Eigen Haard 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. De corporatie maakt inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van Woningstichting Eigen Haard heeft een auditcommissie<sup>4</sup> ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

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

Het bestuur en de RvC bespreken 5 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van door het bestuur opgestelde rapportages. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

De financiële risico's worden door het bestuur en RvC besproken bij het opstellen/vaststellen begroting en de jaarrekening. Ook worden de financiële risico's besproken bij behandeling van de reguliere rapportages die het bestuur aan de RvC voorlegt. Daarnaast worden een keer per jaar de risico's in de projectenportefeuille en in de verbindingen in een separaat overleg met de auditcommissie besproken.

Tevens is het de RvC toegestaan de financiële risico's met de controlerend accountant en met directeur F&C en R&A die belast zijn met de beheersing van de risico's te bespreken zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. De corporatie maakt in haar reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

In het reglement Auditcommissie is opgenomen dat de auditcommissie ten minste één maal per jaar (in het kader van de jaarrekening) met de externe accountant van de woningstichting, buiten aanwezigheid van het Bestuur, spreekt. Dit wordt vooraf bekend gemaakt en als apart agendapunt van de RvC opgenomen. Van deze vergadering wordt separaat verslag gedaan.

## **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van Woningstichting Eigen Haard legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Het financiële jaarplan maakt onderdeel uit van de MJB die jaarlijks door de RvC wordt goedgekeurd. Dit ook conform de statuten van de woningstichting en reglement Auditcommissie en RvC.

---

<sup>3</sup> Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 2.500 vhe's.

<sup>4</sup> Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 10.000 vhe's.



## **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de (directeur F&C) en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

De controle aanpak wordt jaarlijks besproken in de Auditcommissie in het bijzijn van de accountant en vastgesteld door de RvC (vast agendapunt in september). Dit is opgenomen in de statuten en geborgd in het reglement Auditcommissie.

### 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.

#### 3.1. Derivaten

Corporatie Woningstichting Eigen Haard hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasury statuut en treasury handboek (*of ander document benoemen indien van toepassing*) inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezicht belemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2. *(Toelichting AW: dit geldt voor nieuwe contracten; voor bestaande contracten met toezicht belemmerende bepalingen geldt dat een plan van aanpak dient te worden opgesteld om deze bepalingen uit de contracten weg te (laten) nemen (inspanningsverplichting)).*
- Dat Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, voor derivaten met toezicht belemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen andere financiële derivaten aantrekt dan rentecaps of payer swaps:
  - ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken,
  - welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren,
  - waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is,
  - of basisrenteleningen indien zij uitsluitend tot doel hebben om daarin derivaten in te 'laten doorzakken' om te kunnen voldoen aan de buffereis of het sluiten/unwinden van contracten met toezicht belemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekt, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Dat Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de regeling) en een zogenaamd "ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") heeft afgesloten. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub b en c.
- Dat Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Dat Woningstichting Eigen Haard en 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 Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitsbuffer 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 Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitsbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### 3.2. Beleggingen en collegiale leningen

Woningstichting Eigen Haard hanteert t.a.v. 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:

- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het Treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40a.
- In het Treasury statuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van beleggingen. 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 de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat die tenminste beschikt over een AA-rating afgegeven door tenminste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard en Poor's en Fitch.). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Woningstichting Eigen Haard 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.
- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woningstichting Eigen Haard 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 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.
- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

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

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

- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in RTIV opgenomen modelovereenkomst, conform 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

Verbindingsstructuur Woningstichting Eigen Haard per 10-08-2020	Direct belang / zeggenschap	Type verbinding	Strategie
<b>WONINGSTICHTING EIGEN HAARD</b>			
<b>TOEGELATEN INSTELLING</b>			
Stichting Eigen Haard Assendelft	100,00%	Overig	Afwikking
Ontwikkelings Groep Saendelft CV	36,67%	Ontwikkeling	Afwikking
GEM Saendelft CV	10,60%	Ontwikkeling	Afwikking
Stichting Kantoorgebouwen Eigen Haard	100,00%	Exploitatie	Fusie met Houdst.EH
Park Krayenhoff BV	50,00%	Beherend vennoot	Afwikking
Django BV	100,00%	Exploitatie	Behoud
Prospect Zuidas BV	100,00%	Houdster	Fusie met Houdst.EH
VOF Royaal Zuid	20,00%	Ontwikkeling	Afronding van ontwikkeling
Stadsherstel N.V.	0,145%	Overig	Behoud
Woningnet NV	11,90%	Overig	Behoud
Ontwikkelings Combinatie De Bongerd BV	42,86%	Beherend vennoot	Afronding van ontwikkeling
ODB CV	41,76%	Ontwikkeling	Afronding van ontwikkeling
Gebiedsontwikkeling De Purmer CV	24,99%	Ontwikkeling	Behoud / Verkoop
Houdster Maatschappij Eigen Haard BV	100,00%	Houdster	Behoud
Gebiedsontwikkeling De Purmer Beheer BV	25,50%	Beherend vennoot	Behoud / Verkoop
Entree West BV	100,00%	Exploitatie	Behoud / Ontwikkeling
Nassau Investments BV	100,00%	Exploitatie	Behoud / Ontwikkeling
Eigen Haard Projectontwikkeling BV	100,00%	Ontwikkeling	Behoud
Park Krayenhoff CV	49,50%	Ontwikkeling	Afwikking
Breekoever VOF	50,00%	Ontwikkeling	Afronding van ontwikkeling
Ontwikkelcombinatie Twiske Zuid BV	50,00%	Ontwikkeling	Afronding van ontwikkeling
Distelweg BV	100,00%	Ontwikkeling	Afronding van ontwikkeling
Eigen Haard Saendelft BV	100,00%	Ontwikkeling	Afwikking
OGS Saendelft Beheer BV	33,33%	Beherend vennoot	Afwikking
Ontwikkelings Groep Saendelft CV	1,00%	Ontwikkeling	Afwikking
GEM Saendelft Beheer BV	30,00%	Beherend vennoot	Afwikking
Eigen Haard Vastgoed BV	100,00%	Exploitatie	Behoud
BV Eigen Haard	100,00%	VVE-beheer	Behoud