

REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Woningstichting Eigen Haard Amsterdam

d.d. 24 augustus 2017

Status: concept

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 28 augustus 2017

Goedgekeurd door de RvC¹ d.d.: 28 september 2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties ² d.d.: 15-11-2017

DE MINISTER VAN BINNENLANDSE ZAKEN EN
KONINKRIJKSRELATIES,
namens deze,
DE SENIOR INSPECTEUR ILT / AUTORITEIT
WONINGCORPORATIES,

¹ In de Veegwet Wonen wordt de term RvT vervangen door de RvC.

² Zie Btiv 2015, artikel 103.



drs. R. van der Lee

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 m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	7
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	7
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	9
2.12.	Controleaanpak.....	9
3.	Specifieke Treasury-bepalingen	10
3.1.	Algemene bepalingen.....	10
3.2.	Derivaten	10
3.3.	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 ondernemingen³, zoals in paragraaf 1.2 genoemd, beschouwd.

1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement van Woningstichting Eigen Haard geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet 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 2017 en deze is op 24 november 2016 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 10.0.

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 van Woningstichting Eigen Haard 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 periodieke 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
- 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 Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de Treasurer
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de medewerker Back Office Financiën van de afdeling Shared Service Center Financiën
- Controlerende functie: deze functie ligt bij de afdeling R&A.

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

Proces treasury	Omschrijving
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 renterisicomangement 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 treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Woningstichting Eigen Haard 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 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 verstreckende 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) worden betrokken.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlfunctie betrokken dient te worden omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen⁴, omtrent:

- a) De vaststelling van de begroting en vaststelling van de tekst van het volkshuisvestingsverslag, de jaarrekening, het jaarverslag en het overzicht cijfermatige kerngegevens.
- b) overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- c) 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;
- d) het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 3.000.000,- exclusief BTW gemoeid is (dan wel een zodanig bedrag als in de Woningwet,- het Besluit toegelaten instellingen volkshuisvesting of een daarvoor in de plaats getreden regeling zal worden voorgeschreven), met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting;
- e) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- f) het aangaan van geldleningen, niet zijnde vernieuwing of verlenging van bestaande geldleningen of begrepen in een eerder vastgestelde begroting, boven een limiet die door de raad van commissarissen wordt vastgesteld;
- g) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan[, tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 10.000.000,- exclusief BTW gemoeid is (dan wel een zodanig bedrag als in de Woningwet, het Besluit toegelaten instellingen volkshuisvesting of een daarvoor in de plaats getreden zal worden voorgeschreven), dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woonegelegenheden 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];
- h) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- i) het uitgeven van schuldbrieven ten laste van de stichting;
- j) het aangaan van overeenkomsten als bedoeld in artikel 11, lid 3, voor zover niet voorzien in vastgesteld beleidsplan of begroting
- k) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een verbonden onderneming;

⁴ Volgens de wettelijke bepalingen betreft de opsomming a t/m k alleen besluiten met verstreckende financiële gevolgen.,

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 opgenomen⁵ 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). De verantwoordelijkheden van het bedrijfsonderdeel R&A zijn gedefinieerd in dit reglement. Eigen Haard heeft er voor gekozen de verschillende risico- en controlfuncties te laten samenwerken en op deze manier een geïntegreerde aanpak voor GRC neer te zetten. Dit met als doel om op efficiënte wijze inzicht te krijgen in de belangrijkste risico's, de beheersing daarvan en een heldere en duidelijke rapportage hierover. R&A rapporteert hiërarchisch aan het voltallige Bestuur. R&A heeft in het kader van de uitvoering van hun functie de volgende bevoegdheden:

- het uitvoeren van audits en implementeren van control self assessments.
- volledige en onbeperkte toegang tot alle informatie van Woningstichting Eigen Haard en haar deelnemingen (voor zover dit is toegestaan conform de wet bescherming persoonsgegevens)
- de mogelijkheid tot het bijwonen van ieder overleg voor zover dit relevant is voor het uitoefenen van de GRC-functie.
- directe toegang tot het Bestuur, de directie en het management van de divisies.
- de mogelijkheid om te escaleren naar de voorzitter van de Audit Commissie.
- verkrijgen van medewerking van iedere individuele medewerker bij de uitoefening van de GRC-functie
- geven van gevraagd en ongevraagd advies over onderwerpen die relevant zijn voor GRC.
- initiëren van bijzonder onderzoek na afstemming met het Bestuur.

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 auditcommissie⁶ 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 kan de RvC 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 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.

⁵ Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 2.500 vhe's.

⁶ Dit is verplicht voor Ti's met meer dan 10.000 vhe's.

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 Stichting, 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.

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 toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
(Toelichting AW: dit geldt voor nieuwe contracten; voor bestaande contracten met toezichtbelemmerende bepalingen geldt dat een plan van aanpak dient te worden opgesteld om deze bepalingen uit de contracten weg te (laten) nemen (inspanningsverplichting)).
- Dat Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat 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 toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107⁷ 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.

⁷ Veeg BTiV: Artikel 107 wordt als volgt gewijzigd:

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

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

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

- Dat 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 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 Woningstichting Eigen Haard en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitbuffer 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 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 genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c die ten minste een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a.
- 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 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.
- 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 b.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTIV artikel 40a, sub e.

BIJLAGE A

Overzicht verbindingen per 23 Augustus 2017		Direct belang / zeggenschap	Type verbinding
WONINGSTICHTING EIGEN HAARD			TOEGELATEN INSTELLING
—	Stichting Eigen Haard Assendelft	100,00%	Ontwikkeling
—	— Eigen Haard Saendelft BV (iii)	100,00%	Houdster
—	— OGS Saendelft Beheer BV	33,33%	Beherend vennoot
—	— Ontwikkelings Groep Saendelft CV (i)	1,00%	Ontwikkeling
—	— GEM Saendelft Beheer BV	30,00%	Beherend vennoot
—	— GEM Saendelft CV (i)	4,00%	Ontwikkeling
—	— Ontwikkelings Groep Saendelft CV (i) (ii)	36,67%	Ontwikkeling
—	— GEM Saendelft CV (i) (ii)	10,60%	Ontwikkeling
—	Stichting Kantoorgebouwen Eigen Haard	100,00%	Exploitatie
—	Park Krayenhoff BV	50,00%	Beherend vennoot
—	— Park Krayenhoff CV (i)	1,00%	Ontwikkeling
—	Django BV	100,00%	Exploitatie
—	Prospect Zuidas BV	100,00%	Houdster
—	— VOF Royaal Zuid	20,00%	Ontwikkeling
—	Woningnet NV	11,90%	Overig
—	— Woningnet Marktdiensten BV	100,00%	Overig
—	— Woningnet Basisdiensten BV	100,00%	Overig
—	Ontwikkelings Combinatie De Bongerd BV	42,86%	Beherend vennoot
—	— ODB CV (i)	2,56%	Ontwikkeling
—	— ODB CV (i)	41,76%	Ontwikkeling
—	Gebiedsontwikkeling De Pumer CV (i)	24,99%	Ontwikkeling
—	Houdster Maatschappij Eigen Haard BV	100,00%	Houdster
—	— Gebiedsontwikkeling De Purmer Beheer BV	25,50%	Beherend vennoot
—	— Gebiedsontwikkeling De Purmer CV (i)	2,00%	Ontwikkeling
—	— Entree West BV	100,00%	Exploitatie
—	— Nassau Investments BV	100,00%	Exploitatie
—	— Startgoed Amsterdam BV	100,00%	Overig
—	— HEEH BV	50,00%	Ontwikkeling
—	Eigen Haard Projectontwikkeling BV	100,00%	Houdster
—	— Park Krayenhoff CV (i)	49,50%	Ontwikkeling
—	— VOF Renovatie Het Breed	41,77%	Ontwikkeling
—	— VOF Plan Catwoude	50,00%	Ontwikkeling
—	— Breekoever VOF	50,00%	Ontwikkeling
—	— Spoorstrip West BV	50,00%	Ontwikkeling
—	— Ontwikkelcombinatie Twiske Zuid BV	50,00%	Ontwikkeling
—	— Distelweg BV	50,00%	Ontwikkeling
—	Eigen Haard Vastgoed BV	100,00%	Exploitatie
—	BV Eigen Haard	100,00%	VvE-beheer
—	EFL EESV	100,00%	Overig
—	— EFL Expertise BV	100,00%	Overig

(i) CV's zijn 2x genoemd, omdat zowel van uit de stille vennoot als de beherend vennoot kapitaal is verschafte.