

# **Reglement Financieel Beleid en Beheer**

## **WonenBreborg**

**d.d. 3 december 2021**

Status: Definitief

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 26-10-2021

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 18-11-2021

Goedgekeurd door de Autoriteit Woningcorporaties d.d.: 03-12-2021

## **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 prestatieindicatoren .....	5
1.5. Mandatering .....	5
2. Interne kaders.....	5
2.1. Managementinformatie .....	6
2.2. Risicobeheersing .....	6
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen.....	6
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer .....	7
2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	7
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	8
2.7. De controlfunctie.....	9
2.8. Kennisniveau RvC 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.....	10
3. Specifieke Treasury-bepalingen.....	10
3.1. Algemene Bepalingen .....	10
3.2. Derivaten.....	10
3.3. Beleggingen.....	11

## 0. Inleiding

WonenBregburg (hierna: WBB) 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 WBB 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 WBB 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 Finance & Control (hierna F&C) en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt WBB dat het reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Daarnaast heeft de externe accountant een toetsende en adviserende rol met betrekking tot een juiste toepassing van vigerende regelgeving.

WBB 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 WBB dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (hierna: Aw).

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

Algemene toelichting bij het beoordelingskader

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het reglement zijn opgenomen in de artikelen 13, 14 en 103 tot en met 108 van 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 financieel beleid en beheer 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 WBB ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de externe accountant zal zijn.

## **1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer**

Het reglement financieel beleid en beheer is getoetst aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in de Woningwet (artikel 29, artikel 55a), het BTiV (artikelen 103 tot en met 108) en regeling (artikel 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op **18 november 2021** voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. **18 november 2021** goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt WBB in het reglement financieel beleid 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 WBB ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van WBB wordt in samenhang met onderstaande verbonden ondernemingen beschouwd:

Meerderheidsbelangen:

- WonenBreborg Holding BV, 100%.  
Hieronder vallen:  
WonenBreborg Project Quirijnboulevard BV (100%)  
WonenBreborg Project Talmazone BV (100%)  
WonenBreborg Project Forum BV(100%) \*  
WonenBreborg Project Groeseind BV(100%) \*  
WonenBreborg Project Dr. Struyckenplein BV (100%) \*  
Onder de met een ster gemarkeerde Project BV's vallen VOF's waarin WonenBreborg voor 50% participeert.

Minderheidsbelangen:

- Breedband Tilburg BV (24,33%)

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

Het reglement financieel beleid en beheer van WBB heeft betrekking op de dochters waarin WBB een meerderheidsbelang heeft, zoals genoemd in paragraaf 1.1.

Stichting WBB maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen. (opmerking: de wijze waarop wordt geregeld in de Ministeriele Regelingen).

Waar in dit reglement WBB staat, dient dit gelezen te worden als Stichting WBB en de dochters waarin WBB een meerderheidsbelang heeft.

### **1.3. MeerJarenBegroting (MJB)**

WBB en de ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.1 stellen jaarlijks een MJB op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2

sub b. De meest actuele MJB van WBB betreft de Begroting 2021 die op 19 november 2020 is goedgekeurd door de RvC.

#### **1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren**

WBB 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 waarden zijn gelijk aan die van de toezichthouders. In het ondernemingsplan en in de begroting worden de veiligheidsmarges ten opzichte van de externe normering opgenomen.

#### **1.5. Mandatering**

In de statuten van Stichting WonenBregburg is opgenomen welke besluiten van het bestuur zijn onderworpen aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen. In deze mandateringsregeling zijn 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 WBB.

De (geautomatiseerde) administratie en de opzet van de administratieve organisatie en interne beheersing (AO/IB) van WBB zijn ingericht op een wijze die passend is bij de aard en omvang van de organisatie. Daarbij wordt de three lines of defense methodiek gehanteerd. De eerste lijn is eigenaar en beheerser van het risico en bestaat uit lijnmanagement en de lijn zelf. De tweede lijn is verantwoordelijk voor coördinatie en planning en monitoring van de three lines of defense controles. De derde lijn wordt uitgevoerd door de IAD. Deze controleert of het samenspel tussen de eerste en tweede lijn soepel functioneert en velt daarover een objectief, onafhankelijk oordeel met mogelijkheden tot verbetering. De AO/IB vormt geen statisch systeem. Er is sprake van een continu proces van verbetering op basis van nieuwe inzichten en aanbevelingen uit interne en externe controles.

De externe accountant toetst jaarlijks opzet en bestaan van de AO/IB en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking, voor zover relevant voor de controle van de jaarrekening. De AO/IB van WBB voldoet aan de daaraan te stellen eisen.

Het interne risicobeheersing- en controlesysteem van WBB is gericht op het beheersen en beperken van risico's, het realiseren van strategische, operationele en financiële doelstellingen en het waarborgen van de naleving van wet- en regelgeving.

Om dit te realiseren maakt WBB gebruik van eenduidige beleidsuitgangspunten, een stelsel van procedures, interne controles en managementrapportages (planning en control cyclus).

De beleidsuitgangspunten zijn onder meer vastgelegd in de stichtingsstatuten, het ondernemingsplan, het treasury-, investerings-, en verbindingsstatuut, het strategisch voorraadbeleid en het integriteitsbeleid.

Door middel van tussentijdse rapportages worden het management, het bestuur en de RvC geïnformeerd over de voortgang en de mate waarin doelstellingen worden gerealiseerd.

## 2.1. Managementinformatie

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

Om steeds zicht te hebben stelt WBB drie maal per jaar managementinformatie op. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die de corporatie hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die de corporatie heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

## 2.2. Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b. Het doel hiervan is grip hebben op de (financiële) positie van WBB door beheersing van risico's die een bedreiging kunnen vormen voor: de continuïteit, het bereiken van de operationele en strategische doelen en het imago van WBB. Beheersing gebeurt daarbij op een zodanige wijze dat voldaan wordt aan de richtlijnen van de externe toezichthouders. Risicomanagement wordt in nauwe samenwerking met de lijn beheerd door de afdeling F&C. en opgesteld aan de hand van de COSO ERM methodiek.

## 2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

WBB hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding t.a.v. de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). Binnen WBB zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan het bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de (assistent) business analyst, afdeling F&C, team Finance, Control & Reporting.
- Beherende functie: deze functie ligt bij Financial Controller, afdeling F&C, team Finance, Control & Reporting.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is belegd bij de Coördinator administratie, afdeling F&C, team Financiële Administratie.
- Controlerende functie: is belegd bij de Interne Accountant, afdeling IAD.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Liquiditeitsplanning / saldobehoor
- Portefeuillebeheer leningen
- Transacties financieringen (aantrekken, aflossen leningen en betaling rente)
- Opstellen treasuryjaarplan
- Opstellen treasuryrapportages.

De proces en functiebeschrijvingen rondom treasury zijn vastgelegd in het Treasurystatuut.

WBB 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. In het treasurystatuut is inzichtelijk gemaakt hoe dit geborgd is.

#### **2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer**

Voor de interne beheersing hanteert WBB het three lines of defence model hetgeen inhoudt dat in de organisatie drie 'verdedigingslijnen' zijn gebouwd met als doel ervoor te zorgen dat de organisatie in control is. De drie lijnen zijn als volgt:

- 'First line of defence' ('eerste lijn'): De eerste lijn is eigenaar en beheerser van het risico en bestaat uit het lijnmanagement en de lijn zelf. Daarbij is het lijnmanagement verantwoordelijk voor de risico's binnen zijn / haar afdeling welke in lijn dient te zijn met de ondernemingsplan doelstellingen en de risicobereidheid van het bestuur. Het lijnmanagement is verantwoordelijk voor de uitvoering of het laten uitvoeren van de beheersmaatregelen alsmede de controle op de naleving van deze beheersmaatregelen. Het lijnmanagement beheert, identificeert, beoordeelt, controleert en reduceert de risico's. Ook is het lijnmanagement verantwoordelijk voor de beoordeling van mogelijke frauderisico's, het selecteren en de ontwikkeling van het beleid en de procedures. De controle op de beheersmaatregelen worden vastgelegd en periodiek ter toetsing aangeboden aan de tweede lijn, conform de planning afgestemd met de tweede lijn.
- 'Second line of defence' ('tweede lijn'): De tweede lijn, uitgevoerd door de afdeling F&C, is verantwoordelijk voor coördinatie en planning en monitoring van de three lines of defence controles. De eerste twee lijnen zorgen er gezamenlijk voor dat de derde lijn adequate rapportages krijgt. Daarbij ondersteunt, adviseert, coördineert en bewaakt de tweede lijn of de eerste lijn zijn verantwoordelijkheden ook conform afspraak uitvoert. De tweede lijn heeft een adviserende rol richting de eerste lijn en bespreekt verbeterpunten tezamen met de eerste lijn welke naar voren komen uit de controle op de eerstelijns werkzaamheden. Vanwege de kennis van de organisatie en helicopterview van de tweede lijn kijkt de tweede lijn naar de keten overstijgende processen om te verifiëren dat er geen risico's gemist worden in de eerste lijn. Ook is het de taak van de tweede lijn om integrale risk assessments uit te voeren, binnen WBB wordt dit gedaan aan de hand van doorrekening van scenario's en een stresstest welke twee maal per jaar wordt uitgevoerd waarin de grootste risico's worden doorgerekend.
- 'Third line of defence' ('derde lijn'): De derde lijn wordt uitgevoerd door de IAD. Deze controleert of het samenspel tussen de eerste en tweede lijn soepel functioneert en velt daarover een objectief, onafhankelijk oordeel met mogelijkheden tot verbetering. WBB heeft de taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de IAD beschreven en geformaliseerd, waarbij de genoemde functie, positie en rol in relatie zijn gebracht tot het functioneren van enerzijds de externe accountant en anderzijds het bestuur, het management en de RvC (inclusief de auditcommissie). De eerste twee lijnen zijn het reguliere vangnet, de derde lijn is onderscheidend omdat deze bij bevindingen direct naar de RvC en indien benodigd de externe accountant rapporteert.

De tweede lijn wordt in belangrijke mate verzorgd door de afdeling F&C. De derde lijn wordt verzorgd door de IAD. Beide afdelingen vallen onder rechtstreekse verantwoordelijkheid van het bestuur. Daarnaast heeft de IAD een rechtstreekse rapportage mogelijkheid richting de RvC en heeft de IAD onbeperkte toegang tot alle informatie(systemen) van WBB en kan de IAD bestuursvergaderingen bijwonen.

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

Bij WBB 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 het bestuur de financiële functie zoals belegd in de afdeling F&C en de controlfunctie zoals belegd in de IAD altijd betrekken.

Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°. In artikel 7 van de statuten van WBB is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de RvC worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden wanneer er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, 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,- exclusief BTW gemoeid is;
- d. wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e. ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm;
- f. het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g. de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h. een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i. het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 10.000.000,- exclusief BTW gemoeid is, dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woongelegenheden van welke de beoogde verkrijgers natuurlijke personen zijn en waarin die persoon of een bloed- of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben;
- j. het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k. vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l. vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m. vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- n. het uitgeven van schuldbrieven;
- o. het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- p. het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- q. het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
- r. het oprichten van andere rechtspersonen;
- s. het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- t. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een verbonden onderneming;



- u. de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

## **2.7. De controlfunctie**

### **Interne accountantsdienst**

De controlfunctie bij WBB wordt uitgevoerd door de IAD 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 interne accountant(s) zijn in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen namelijk in de IAD. De IAD valt rechtstreeks onder de verantwoordelijkheid van het bestuur en heeft een rechtstreeks onafhankelijke communicatielijn met de RvC. De IAD is bij alle vergaderingen van de Audit Commissie aanwezig. De IAD kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. De functie, taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de IAD zijn vastgelegd in de Audit Charter.

### **Financieel beheer overleg**

Naast de controle van de interne accountantsdienst, vindt er ten minste twee keer per jaar een financieel beheer overleg plaats, waarin de belangrijkste financiële risico's besproken worden. Hierbij komen verschillende functies samen, waarbij onder andere treasury, fiscaliteiten, verzekeringen deelnemingen en subsidies de revue passeren.

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

De RvC houdt toezicht op het door het bestuur gevoerde financieel beheer en beleid. De RvC van WBB heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in de opleidingsprogramma's van de commissarissen om zo kennis op dit vlak te vergaren, danwel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Dit wordt geborgd door in de werving van commissarissen een evenwichtige verdeling over de benodigde kennisgebieden na te streven. Daarnaast is er contact tussen de commissarissen en de werkorganisatie van WBB en worden relevante publicaties beschikbaar gesteld. In opleidingsprogramma's wordt het kennisgebied financiën opgenomen. Een en ander ligt ook vast in het RvC-reglement.

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van WBB heeft een auditcommissie ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g. De Audit Commissie spreekt naast de reguliere AC-vergaderingen de IAD zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is.

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

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van de tertiaalrapportage 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, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en de manager F&C die hierbij aanwezig is als voor risicobeheersing verantwoordelijke functionaris. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is.

### **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van WBB legt het financiële jaarplan – de begroting inclusief de financiële meerjarenraming - 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. Jaarlijks wordt de begroting ter vaststelling voorgelegd aan de RvC. Vooraf wordt de begroting behandeld in het Auditcommissie die een advies geeft aan de RvC.

### **2.12. Controleaanpak**

Het intern controleplan wordt geschreven door de IAD en wordt, in eerste instantie, afgestemd met de externe accountant, het management en het bestuur. Vervolgens wordt het intern controleplan besproken in de Audit commissie (waarbij ook de externe accountant aanwezig is), waarna het intern controleplan ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de RvC.

## **3. Specifieke Treasury-bepalingen**

### **3.1. Algemene Bepalingen**

- Het lenen van gelden met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij ("near banking") is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

### **3.2. Derivaten**

WBB hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe de handhaving binnen de organisatie geborgd is:

- WBB en de verbonden ondernemingen hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 trekken geen andere financiële derivaten aan dan rentecaps of payer swaps:
  - ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken,
  - welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren,
  - waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is,
  - of basisrenteleningen indien zij uitsluitend tot doel hebben om daarin derivaten in te 'laten doorzakken' om te kunnen voldoen aan de buffereis of het sluiten/unwinden van contracten met toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 trekken uitsluitend financiële derivaten aan, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub b.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 trekken uitsluitend financiële derivaten aan, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de regeling) en een zogenaamd " ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") heeft afgesloten. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub c.

- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 trekken uitsluitend financiële derivaten aan die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub e.
- 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.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 die financiële derivaten gebruiken houden 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.
- Als WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 middels de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, zullen zij dit terstond mede delen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststellen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 zullen - als de liquiditeitbuffer te gering wordt om 1% rentedaling op te vangen - geen payer swaps aantrekken. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

WBB hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe de handhaving binnen de organisatie geborgd is:

Met betrekking beleggingen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 hanteren geen rentevisie voor beleggingen. 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 van WBB zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale financieringen. Conform RTiV artikel 40 a.
- In het treasurystatuut van WBB zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurystatuut van WBB zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut van WBB zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasurystatuut van WBB zijn bepalingen opgenomen (voor t.i's en de aan haar verbonden ondernemingen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een **AA-rating** (door tenminste twee van de drie ratingburo's Moody's, Standard and Poor's en Fitch). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e..
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een Single A-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 doen slechts beleggingen in euro's. Conform BTiV artikel 41 lid 1 sub g.

- WBB en de verbonden ondernemingen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 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.
- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- WBB en de verbonden ondernemingen genoemd in artikel 1.1 zetten slechts middelen uit bij banken zoals bedoeld in BTiV artikel 13 lid b en c die ten minste een single-A rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureau's Moody's, Standard and Poor's en Fitch, conform BTiV artikel 13 lid 2a.

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

- WBB en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in artikel 1.1 hanteren geen rentevisie voor collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV artikel 40a sub b
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub d
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt als de middelen worden ingezet of aangewend voor werkzaamheden zoals genoemd en bedoeld in artikel 47, lid 1, van de Woningwet, conform RTiV artikel 40a sub e.