



REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Stichting R&B WONEN

Vastgesteld door het bestuur op: 15 mei 2018

Goedgekeurd door de RvC op: 22 mei 2018

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties op:

Inhoud

Inleiding	3
1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer	4
1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer	4
1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer	4
1.3. Meerjarenbegroting (MJB)	4
1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren	4
1.5. Mandatering	5
2. Interne kaders	5
2.1. Managementinformatie	5
2.2. Risicobeheersing	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	7
2.7. De controlfunctie	9
2.8. Kennisniveau RvC ten aanzien van financieel beleid en beheer	9
2.9. Auditcommissie	9
2.10. Bespreken financiële risico's	9
2.11. Financiële jaarplan	9
2.12. Controleanpak	10
3. Specifieke treasurybepalingen	10
3.1. Algemene bepalingen	10
3.2. Derivaten	10
3.3. Beleggingen en collegiale leningen	11
Bijlage A	14

Inleiding

Stichting R&B Wonen (hierna te noemen: R&B Wonen) is een toegelaten instelling op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat R&B Wonen een Reglement financieel beleid en beheer (hierna: Reglement) opstelt om inzichtelijk te maken op welke wijze zij borgt dat haar financiële continuïteit niet in gevaar wordt gebracht.

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

Die eisen 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.

R&B Wonen zorgt er voor dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. Om de actualiteit te borgen worden wijzigingen in wet- en regelgeving actief gevolgd en vinden er jaarlijks interne controles plaats op de naleving van de (financiële) processen als onderdeel van het intern auditplan. Daarnaast heeft de externe accountant een toetsende en adviserende rol met betrekking tot een juiste toepassing van vigerende regelgeving.

R&B Wonen heeft de elementen die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet in het Reglement zelf opgenomen. Dit Reglement verwijst naar die desbetreffende documenten. Hiermee wordt voorkomen dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Als R&B Wonen 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.

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

De Aw constateerde bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader dat de regelgeving bij een strikte interpretatie beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het Reglement door de verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. De wetgever heeft die beperkte werkingsduur niet bedoeld. Daarom is dit Reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente werkingsduur heeft.

Het Reglement omschrijft niet alleen de werkwijze maar legt ook vast hoe op die werkwijze wordt toegezien. Behalve de Aw moet ook de externe accountant toezien op de naleving van het Reglement. R&B Wonen ziet erop toe dat die taak ook onderdeel is van de opdracht aan de accountant.

1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement is getoetst aan de wettelijke bepalingen in de Woningwet (artikel 29, artikel 55a), het BTIV (artikelen 103 tot en met 108) en regeling (artikel 40a en 41). Conform BTIV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het ter goedkeuring aan de raad van commissarissen (hierna: RvC) voorgelegd.

Op grond van artikel 14 van het BTIV maakt R&B Wonen in het Reglement 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 als de niet daeb-tak), tenzij er expliciet staat dat hiervan 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 R&B Wonen ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van R&B Wonen wordt in samenhang met de haar verbonden ondernemingen beschouwd. R&B Wonen heeft een belang van 100% in de Maatschappelijke Ontwikkelings Maatschappij Zeeland B.V.

1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

Het reglement van R&B Wonen geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen in de zin van de Woningwet. In bijlage A zijn de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen opgenomen, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, conform wijzigingen BTIV onderdeel S. Dit Reglement is ook van toepassing op alle nieuw op te richten verbonden ondernemingen.

R&B Wonen maakt conform BTIV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen, op een wijze conform artikel 41 lid 4 van de Regeling Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (RTIV).

1.3. Meerjarenbegroting (MJB)

R&B Wonen en de onder punt 1.2. genoemde verbonden onderneming stellen jaarlijks een meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar.

1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

R&B Wonen 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 verwachten 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. R&B Wonen neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk/paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

R&B Wonen hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in de statuten en in het bestuursreglement. Conform BTIV artikel 104 lid 2 sub e zijn in deze mandateringsregeling bepalingen opgenomen voor 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.

2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van R&B Wonen. Deze onderdelen zijn ingericht op een wijze die past bij de aard en omvang de organisatie.

De externe accountant toetst jaarlijks het bestaan en de opzet van de administratieve organisatie en de interne beheersing (AO/IB) en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking, voor zover relevant voor de controle van de jaarrekening. De AO/IB van R&B Wonen voldoet aan de daaraan te stellen eisen. Er is sprake van een continu proces van verbetering op basis van nieuwe inzichten en aanbevelingen uit interne en externe controles.

Het interne risicobeheersing- en controlesysteem van R&B Wonen 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 R&B Wonen gebruik van eenduidige beleidsuitgangspunten, een stelsel van procedures, interne controles en managementrapportages (de planning- en controlcyclus).

De beleidsuitgangspunten zijn onder meer vastgelegd in de statuten van de stichting, het ondernemingsplan, het besturingsmodel, het treasury- en investeringsstatuut, het strategisch voorraadbeleid, de klachtenregeling 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

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub a is de administratie van R&B Wonen zo ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de uitkomsten van de streefwaarden en prestatie-indicatoren zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB.

Om steeds zicht te hebben op bovengenoemde uitkomsten stelt R&B Wonen maandrapportages op voor het managementteam (MT) en kwartaalrapportages voor de RvC. Deze informatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die R&B Wonen hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die R&B Wonen onderkent, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van die risico's.

2.2. Risicobeheersing

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub b maakt de beheersing van de financiële risico's onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering.

R&B Wonen heeft een risicomijdende houding en beperkt zich tot risico's die passen bij haar doelstellingen. R&B Wonen bespreekt de risico's actief binnen het MT, waarbij op basis van kans en impactanalyse een prioritering plaatsvindt. Zij legt over de belangrijkste (prioriteit 1) risico's verantwoording af aan de RvC. Bij elk risico worden beheersingsmaatregelen beschreven.

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

R&B Wonen hanteert voor het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding bij de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en beleggingsactiviteiten). Binnen R&B Wonen zijn dan ook de volgende functies voor derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur-bestuurder;
- Beherende functie: deze functie wordt uitgevoerd door de manager Bedrijfsvoering;
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerker financiën, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die voor de treasuryfunctie worden uitgevoerd;
- Bewarende functie: het beheer van de bankmiddelen is belegd bij de medewerker crediteuren van de afdeling Bedrijfsvoering;
- Controlerende functie: gebeurt door de controller.

Bij treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- financieren;
- renterisicomanagement;
- beleggen;
- rentederivaten.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement stuurt R&B Wonen de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

R&B Wonen zorg er voor dat dit Reglement ook bij toekomstige wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, blijft voldoen aan wet- en regelgeving. In het treasurystatuut van R&B Wonen zijn maatregelen opgenomen waardoor dit is geborgd.

R&B Wonen zal na initiële goedkeuring van het Reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen conform BTIV artikel 105 lid 1 sub c niet meer afzonderlijk ter goedkeuring aan de Aw voorleggen.

2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van BTIV 105 lid 1 sub d bevat het Reglement voorschriften over een organisatiestructuur voor het financiële beleid en beheer die passend is voor R&B Wonen. Die voorschriften regelen in elk geval de bevoegdheden en mandatering daarvan en de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De organisatiestructuur van het financieel beleid en beheer is onder meer vastgelegd in het investeringsstatuut, het treasurystatuut, het fiscaal statuut en het verbindingsstatuut. Het financieel beleid omvat onder andere de (bedrijfseconomische) normen en streefwaarden voor financiële kengetallen zoals solvabiliteit, rentabiliteit en weerstandvermogen. De doelstellingen van het financieel beleid zijn een financiële vertaling van de strategische doelstellingen uit het ondernemingsplan en vinden hun weerslag in de begroting en de meerjarenramingen. De begroting en de meerjarenramingen leveren belangrijke kaders voor het uitvoeren van het treasurybeleid. Het beleid en alle transacties op het gebied van treasury staan geheel ten dienste van de doelstellingen van het financieel beleid. Het treasurystatuut en het treasuryjaarplan vormen de kaders waarbinnen de uitvoering van alle activiteiten op treasurygebied plaatsvindt. Het treasurystatuut is de basis voor het uitvoeren van de treasuryfunctie. In het investeringsstatuut liggen de bevoegdheden van het bestuur vast en de mandatering door de RvC.

Alle relevante stukken voor het financieel beheer en beleid worden ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC (o.a. investeringsstatuut, treasurystatuut, begroting/meerjarenraming waarin opgenomen het treasuryjaarplan). De accountant ziet toe op het naleven van het financieel beleid en op de kwaliteit van de interne beheersing.

In de kwartaalrapportage wordt verantwoording afgelegd aan de RvC, zowel over de financiële als de volkshuisvestelijke prestaties. Daarbij wordt de realisatie en de ontwikkeling van de financiële kengetallen getoetst aan de begroting.

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

Bij R&B Wonen is conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 1 de directeur-bestuurder eindverantwoordelijk voor de financiële- en controlfunctie.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 2° zal R&B Wonen bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen altijd de controller betrekken.

Artikel 10 lid 1 van de statuten van R&B Wonen stelt voorwaarden aan besluiten met voor R&B Wonen verstreckende gevolgen. De statuten van R&B Wonen noemt bestuursbesluiten die voorafgaande goedkeuring van de RvC behoeven. In elk geval zal de controller bij deze besluiten 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, over:

- 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 vennote 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 in het belang van de volkshuisvesting, als 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 € 200.000,- 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) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag en de jaarrekening;
- l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- n) het uitgeven van schuldbrieven;
- o) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- p) het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- q) het vaststellen dan wel wijzigen van een Reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasurystatuut;
- r) het oprichten van andere rechtspersonen;
- s) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;

- t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een verbonden onderneming;
- 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

De controlfunctie bij R&B Wonen en de verbonden ondernemingen, genoemd in bijlage A worden uitgevoerd door de controller en omvat de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controller is een afzonderlijke functie die rechtstreeks verantwoording aflegt aan de directeur-bestuurder.

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 4° kan de controller zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. In de functiebeschrijving en het functieprofiel van de controller is dit vastgelegd. Minimaal eenmaal per jaar bespreekt de RvC de belangrijkste financiële risico's met de controller zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is.

2.8. Kennisniveau RvC ten aanzien van financieel beleid en beheer

De RvC van R&B Wonen heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. In het kader van permanente educatie scholen raadsleden zich regelmatig bij om effectief te zijn en te blijven, met name op het gebied van financieel beleid en beheer. Voor de RvC worden themabijeenkomsten georganiseerd die onder andere gaan over het financieel beleid en beheer. Dit conform BTIV artikel 105 lid 1 sub f.

De profielschets van de RvC voorziet in twee leden van de RvC met specifieke financiële deskundigheid.

2.9. Auditcommissie

De RvC van R&B Wonen heeft conform BTIV artikel 105 lid 1 sub g een auditcommissie ingesteld.

2.10. Bespreken financiële risico's

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub h bespreken het bestuur en de RvC de belangrijkste financiële risico's aan de hand van de kwartaalrapportages, de begroting en het jaarverslag.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant, de directeur-bestuurder en de controller die belast zijn met de beheersing van de risico's. Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub i vindt deze bespreking plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is.

2.11. Financiële jaarplan

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub j legt het bestuur van R&B Wonen het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Het financiële jaarplan is een vast onderdeel bij de begroting en meerjarenraming die jaarlijks ter goedkeuring aan de RvC worden voorgelegd.

2.12. Controleaanpak

Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub k stelt de RvC jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne en externe controle vast, in samenspraak met het bestuur, de controller en de controlerend accountant.

Jaarlijks, voor de start van de controle, stelt de accountant het concept auditplan op waarin de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de externe controle worden vastgesteld. Het interne controleplan maakt onderdeel uit van de notitie "Risicomanagement bij R&B Wonen". Beide stukken worden besproken in de auditcommissie en de RvC.

3. Specifieke treasurybepalingen

3.1. Algemene bepalingen

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

In het vigerende treasurystatuut van R&B Wonen is het volgende vastgelegd: *"Het gebruik van derivaten is slechts toegestaan in situaties waarin sprake is van renterisicoreductie. Met andere woorden: derivaten mogen gehanteerd worden als defensief instrument om renterisico's af te dekken. Er mogen uitsluitend financiële derivaten aangetrokken worden ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het moment van afsluiten van het derivatencontract zijn aangetrokken. De aan te trekken payerswaps mogen geen langere looptijd hebben dan het lopende jaar en de daaropvolgende negen kalenderjaren. Het speculatief gebruik van derivaten is te allen tijde verboden."*

3.2. Derivaten

R&B Wonen maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie heeft geborgd en hanteert voor derivaten de volgende bepalingen:

- Conform BTIV artikel 106 lid 1 sub a hanteren R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen rentevisie voor derivaten.
- Conform BTIV artikel 106 lid 1 sub b geschiedt het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend om de risico's van het financieel beleid en beheer te beperken.
- Conform BTIV artikel 106 lid 1 sub c is het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, niet toegestaan.
- Conform BTIV artikel 106 lid 1 sub 2 zijn toezichtbelemmerende bepalingen niet toegestaan.
- Conform BTIV artikel 107 lid 1 sub a en b trekken R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 2 sub a trekken R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 en c trekken R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aan, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps en een zogenaamd " ISDA Master Agreement" heeft afgesloten.
- Conform BTIV artikel 107 lid 2 sub d trekken R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aan die in euro's luiden.
- Conform BTIV artikel 107 lid 3 voldoet de bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, aan de eisen, genoemd in BTIV artikel 13, eerste lid.
- Conform BTIV artikel 108 lid 1 sub a houden R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A die financiële derivaten gebruiken 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 b melden R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A terstond aan de Aw als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen en treffen na overleg met de Aw maatregelen.
- Conform BTIV artikel 108 lid 1 sub c trekken R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen payer swaps aan als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

R&B Wonen maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie borgt en hanteert voor beleggingen en collegiale leningen de volgende bepalingen:

- Conform BTIV artikel 106 lid 1 sub a hanteren R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen.
- Conform BTIV artikel 106 lid 1 sub b geschiedt het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend om de risico's van het financieel beleid en beheer te beperken.
- Conform RTIV artikel 40 a zijn in het treasurystatuut bepalingen opgenomen over beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub a zijn in het treasurystatuut bepalingen opgenomen over beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub b zijn in het treasurystatuut mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub c zijn in het treasurystatuut bepalingen opgenomen over mogelijke looptijden van beleggingen.

- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub d zijn in het treasurystatuut bepalingen opgenomen (voor t.i's en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A) over de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen. Het betreft uitsluitend tijdelijk overtollige middelen.
- Conform BTIV artikel 13 lid 2a zetten R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 RTIV artikel 41 lid 1 sub e. doen R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub f doen R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub g doen R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A slechts beleggingen in euro's.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub h doen R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub i doen R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen beleggingen met een looptijd langer dan vijf 5 jaar.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub j zijn de middelen, die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, niet nodig om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub k worden de beleggingen zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd.
- Conform RTIV artikel 41 lid 1 sub l gaan R&B Wonen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan.
- Conform RTIV artikel 41 lid 2 hebben R&B Wonen en de verbonden ondernemingen, genoemd in bijlage A waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen.

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

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

- 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.

Vastgesteld te Heinkenszand
op 15 mei 2018

Goedgekeurd te Heinkenszand
op 22 mei 2018

dr. P.J.J.M. Bevers,
directeur-bestuurder

drs. W.D. Janse-Alewynse,
voorzitter raad van commissarissen

Bijlage A

Overzicht van dochtermaatschappijen van R&B Wonen en verbonden ondernemingen waarvan R&B Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

- Maatschappelijke Ontwikkelings Maatschappij Zeeland B.V.