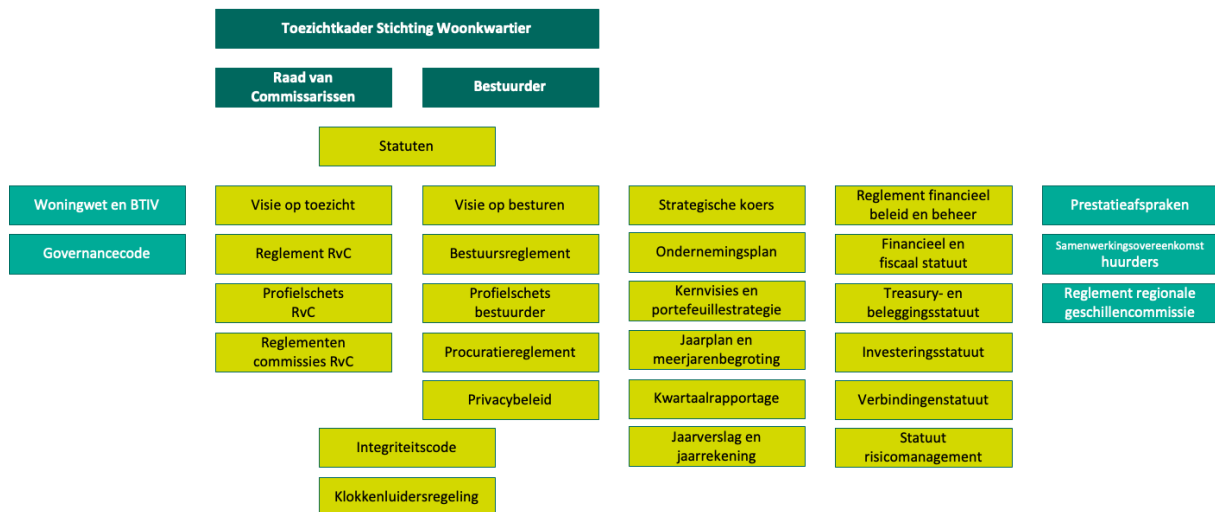


Reglement financieel beleid en beheer



Versie: 2023 01

Vastgesteld door bestuur: 1 maart 2023

Vastgesteld door Raad van Commissarissen: 28 maart 2023

Inhoudsopgave

1. Inleiding.....	2
1.1. Inleiding	2
1.2. Algemene toelichting bij het beoordelingskader	3
2. Status van het Reglement financieel beleid en beheer.....	4
2.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer	4
2.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer	4
2.3. Meerjarenbegroting	4
2.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren.....	4
2.5. Mandatering.....	5
3. Interne kaders.....	6
3.1. Managementinformatie	6
3.2. Risicobeheersing.....	7
3.3. Proces- en functiebeschrijvingen	7
3.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	8
3.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot de financiële- en controlfunctie	8
3.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	9
3.7. De controlfunctie.....	10
3.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen ten aanzien van financieel beleid en beheer ...	10
3.9. Auditcommissie	10
3.10. Bespreken financiële risico's	10
3.11. Financiële jaarplan.....	11
3.12. Controleaanpak	11
4. Specifieke Treasury-bepalingen	12
4.1. Algemene bepalingen.....	12
4.2. Derivaten	12
4.3. Beleggingen en collegiale leningen	13
Bijlage A.....	15

1. Inleiding

1.1. Inleiding

Stichting Woonkwartier is een Toegelaten instelling op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat Woonkwartier 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 of RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van Woonkwartier 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 financieel beleid en beheer wordt beheerd door de bestuurssecretaris en eens in de 3 jaar geëvalueerd door het bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woonkwartier dat het reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. De actualiteit van het reglement wordt geborgd door middel van het reglement RvC van Woonkwartier (art. 7 lid 4d).

Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2 BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappij of verbonden onderneming, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de Aw voorgelegd.

Woonkwartier 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 Woonkwartier dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC.

Indien Woonkwartier 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.

1.2. 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 40a en 41 van de RTiV.

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. Woonkwartier ziet er op toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

2. 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 de regeling (artikelen 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 28 maart 2023 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 28 maart 2023 goedgekeurd.

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

2.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woonkwartier ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woonkwartier wordt in samenhang met de in bijlage A verbonden ondernemingen beschouwd.

2.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement van Woonkwartier geldt mede waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen in de zin van de Woningwet. Woonkwartier maakt conform BTiV art 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

2.3. Meerjarenbegroting

Woonkwartier en haar verbonden onderneming Bouwkwartier B.V. stellen jaarlijks een meerjarenbegroting op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. Met betrekking tot de Stichting Woonwagengebruik Zuid-West Nederland wordt rekening gehouden met de verwachte en benodigde exploitatiesaldi. Hetzelfde geldt voor Stichting Klik voor Wonen.

2.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Woonkwartier neemt in de meerjarenbegroting 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 / maximale streefwaarden uit de meerjarenbegroting sluiten aan bij die van het WSW en

de Aw. Woonkwartier neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren op in de genoemde meerjarenbegroting.

2.5. Mandatering

Woonkwartier hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in het bestuursreglement (artikel 10, lid 7 onder c) en in het reglement van de raad van commissarissen (artikel 7, lid 7 onder c).

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

3. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Woonkwartier. De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woonkwartier de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement.

Woonkwartier hanteert tenminste de volgende interne kaders:

- Statuten
- Reglement Raad van Commissarissen
- Reglementen commissies Raad van Commissarissen (waaronder remuneratie- en auditcommissie)
- Bestuursreglement (waaronder mandateringsregeling)
- Procuratiereglement
- Privacybeleid
- Reglement financieel beleid en beheer
- Financieel en fiscaal statuut (waaronder toetsingskaders WSW en Aw)
- Treasury- en beleggingsstatuut
- Investeringsstatuut
- Verbindingenstatuut
- Statuut risicomangement
- Integriteitscode
- Klokkenluidersregeling
- Ondernemingsplan (met missie en visie)
- Kernvisies en portefeuillestrategie
- Jaarplan en (meerjaren) begroting (inclusief treasuryjaarplan)
- Management (kwartaal) rapportages
- Jaarverslag en jaarrekening
- Procesbeschrijvingen (waaronder werkinstructies)

3.1. Managementinformatie

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

Woonkwartier stuurt op streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van de kwartaal managementinformatie. 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.

3.2. Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b en is beschreven in het statuut risicomangement.

3.3. Proces- en functiebeschrijvingen

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

Woonkwartier zorgt ervoor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde beschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. De corporatie maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft. Woonkwartier zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen echter niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

Woonkwartier 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 Woonkwartier zijn dan ook de volgende functies te onderscheiden waar het gaat om liquiditeitenbeheer & beleggen, risicobeheer en financieringen (zie tabel hieronder). Deze functies zijn ook vastgelegd in bijlage 3 van de bevoegdheden matrix van het treasury- en beleggingsstatuut.

Taak	Initi-eren	Opstel-len	Beoor-delen	Vast-stellen	Goed-keuren	Uit-voeren	Regis-treren
Risicobeheer							
Rapportages							
Opstellen kasstroomprognose	AD	F	C&AD	B	B	AD	F
Opstellen Treasuryrapportage	AD	T	C&F	AD	B	T	F
Opstellen Treasuryjaarplan	AD	F	C&AD	B	RvC	AD	F
Renterisico							
Renteconversie	T&AD	T&F	C&AD	B	B	T	F
Opslagherziening	T&AD	T&F	C&AD	B	B	T	F
Tegenpartijrisico							
Melden / actie bij overschrijding	T&AD	T&AD	C	B	RvC	T	F
Financieringen							
Lange financiering							
Aantrekken van lange financiering en acties binnen Treasuryjaarplan	AD	T&F	C&AD	B	B	T	F

Taak	Initi-eren	Opstel-len	Beoor-delen	Vast-stellen	Goed-keuren	Uit-voeren	Regis-treren
Aantrekken van lange financiering en acties buiten Treasuryjaarplan	AD	T&F	C&AD	B	RvC	T	F
Liquiditeitenbeheer & Beleggen							
Geldstromenbeheer							
Aangaan van r/c overeenkomsten met huisbank	AD	F	C&AD	B	B	AD	F
Keuze en wijzigen van huisbank	AD	F	C&AD	B	RvC	AD	F
Saldobeheer							
Uitzetten tijdelijk overtollige middelen tot maximaal 2 jaar	AD	F	C&AD	B	B	AD	F
Beleggen							
Uitzetten overtollige middelen > 2 jaar tot max 5 jaar	AD	T&F	C&AD	B	B	T	F

- RvC: Raad van Commissarissen
 B: Bestuurder
 AD: Adjunct-directeur Bedrijfsvoering
 F: Teammanager Financiën
 T: (Externe) Treasurer
 C: Controller

3.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

De inrichting van het financiële beleid en beheer voldoet aan de op grond van BTiV 105 lid 1 sub d en e 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 Raad van Commissarissen en de controlerend accountant.

Bij Woonkwartier zijn de rollen van de Raad van Commissarissen en bestuur vastgelegd in de reglementen van de Raad van Commissarissen en het bestuur. Woonkwartier heeft een passende organisatiestructuur conform BTiV artikel 105 lid 1 sub d en e en het financiële beleid en beheer geborgd binnen het team Financiën onder de verantwoordelijkheid van de teammanager Financiën. Binnen het team Financiën is onderscheid gemaakt tussen de administrerende en rapporterende functie. De controlfunctie is ondergebracht bij de controller en valt direct onder de verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder. De onafhankelijkheid van de controller is geborgd conform artikel 3.7 van dit reglement.

3.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot de financiële- en controlfunctie

Bij Woonkwartier is de directeur-bestuurder, met betrekking tot de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

3.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Woonkwartier de financiële- en controlfunctie, respectievelijk uitgevoerd door de teammanager Financiën en de controller, altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Woonkwartier zijn deze besluiten opgenomen conform artikel 9 lid 6 van de statuten van Woonkwartier binnen nadere regels omtrent de samenstelling, werkzaamheden, werkwijze en functioneren van de Raad van Commissarissen, uitgewerkt in een reglement Raad van Commissarissen. In het reglement van de Raad van Commissarissen van Woonkwartier is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de Raad van Commissarissen. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie (teammanager Financiën en controller) 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 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, (met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting);
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;

- l) vaststelling van de meerjaren prognose en de financiële meerjarenplanning;
- m) het uitgeven van schuldbrieven;
- n) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- o) 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;
- p) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, treasury- en beleggingsstatuut;
- q) het oprichten van andere rechtspersonen;
- r) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- s) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen.

3.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Woonkwartier en de verbonden ondernemingen wordt uitgevoerd door de controller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid (cluster Risk & Control) opgenomen als een eigenstandige staffunctie rechtstreeks onder leiding van de directeur-bestuurder. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de Raad van Commissarissen adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Woonkwartier volgt hierbij integraal de Governancecode. Binnen de functiebeschrijving van de controller is de controlfunctie geborgd.

3.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen ten aanzien van financieel beleid en beheer

De Raad van Commissarissen van Woonkwartier heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in de opleidingsprogramma's van de leden van de Raad om zo kennis op dit vlak te vergaren, dan wel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Woonkwartier heeft dit in het reglement Raad van Commissarissen geborgd.

3.9. Auditcommissie

De Raad van Commissarissen van Woonkwartier heeft een auditcommissie. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

3.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de Raad van Commissarissen bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van de door het bestuur opgestelde kwartaalrapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens kan de Raad van Commissarissen de financiële risico's met de controlerend accountant bespreken. Twee keer per jaar bespreekt de Raad van Commissarissen de risico's met de controller. Deze bespreking vindt mogelijk plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Deze bespreking vindt jaarlijks plaats conform het reglement Raad van Commissarissen.

3.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van Woonkwartier legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Woonkwartier heeft in het reglement Raad van Commissarissen de goedkeuring van het financiële jaarplan geborgd.

3.12. Controleanpak

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de controleanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne controle vast, in samenspraak met het bestuur, de teammanager Financiën, de controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Woonkwartier heeft in het reglement Raad van Commissarissen de aanpak van de controle geborgd.

4. Specifieke Treasury-bepalingen

Dit hoofdstuk gaat in op alle bepalingen die in het beoordelingskader van de Aw zijn opgenomen ten aanzien van specifieke treasury-bepalingen.

4.1. 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.

4.2. Derivaten

Woonkwartier, haar dochtermaatschappij en verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonkwartier, de dochteronderneming 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 geschiedt uitsluitend om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan door derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezicht belemmerende bepalingen niet zijn toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak hebben opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A geen andere financiële derivaten aantrekken 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.
- Dat Woonkwartier en de verbonden onderneming genoemd in bijlage A en uitsluitend financiële derivaten aantrekken, 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 Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekken, 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 Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A uitsluitend financiële derivaten aantrekken die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Dat Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A als de liquiditeitsbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

4.3. Beleggingen en collegiale leningen

Woonkwartier, haar dochteronderneming en de verbonden ondernemingen hanteren ten aanzien van beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonkwartier, de dochtermaatschappij 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 geschiedt uitsluitend om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het Treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het Treasurystatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en de omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het Treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het Treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen (voor 'Woonkwartier 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.
- Woonkwartier en de aan haar verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woonkwartier en de verbonden ondernemingen, genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij financiële instellingen als bedoeld in BTiV artikel 13. Indien bij banken wordt uitgezet dienen deze conform BTiV artikel 13 lid 2a ten minste in het bezit te zijn van een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a en 5.
- Woonkwartier 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 e.

- Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woonkwartier en haar dochtermaatschappij doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- De middelen die zijn gemeoid 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.
- Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform BTiV artikel 41 lid 1 sub l.

Woonkwartier en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, hebben 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 financieringen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- De looptijd van de collegiale financiering bedraagt maximaal 5 jaar. Conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale financiering is niet hoger dan het geldende rentemaximum van het WSW bij een looptijd tot en met 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale financiering is conform de in de bijlage bij RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Collegiale financieringen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de DAEB-tak, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Over het verstrekken van collegiale financieringen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.

Bijlage A

Dochters

- Bouwkwartier B.V.

Daarnaast heeft Woonkwartier een duurzame band met Stichting Woonwagengebeheer Zuid-West Nederland en met Stichting Klik voor Wonen.