

MODEL REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Status: versie 2.0

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 29 november 2022

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 29 november 2022

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.	Streefwaarden en prestatieindicatoren	4
1.4.	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	5
2.5.	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie	6
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	6
2.7.	De controlfunctie	7
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	7
2.9.	Auditcommissie	7
2.10.	Bespreken financiële risico's	7
2.11.	Financiële jaarplan	8
2.12.	Controleaanpak	8
3.	Specifieke Treasury-bepalingen	9
3.1.	Derivaten	9
3.2.	Derivaten	9
3.3.	Beleggingen en collegiale leningen	10

0. Inleiding

Corporatie Stichting Rijnhart Wonen 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 stichting Rijnhart Wonen een reglement financieel beleid en beheer opstelt om inzichtelijk te maken hoe 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.

De eisen die aan het reglement van Stichting Rijnhart Wonen 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.

Stichting Rijnhart Wonen 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. Dit reglement wordt eens in de [invullen] jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur en waar nodig aangepast. Wijzigingen van dit reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC en verantwoord in het jaarverslag. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van Rijnhart Wonen, haar dochtermaatschappijen of verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw) voorgelegd.

Stichting Rijnhart Wonen 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 stichting Rijnhart Wonen dat zij het reglement jaarlijks moet voorleggen aan de RvC.

Indien Stichting Rijnhart Wonen tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dat 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 en 14 en 103 tot en met 108 van de BTiV en de artikelen 40a, 41 tot en met 43 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 moeten toezien.

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 RTiV (artikel 40a tot en met 43). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 29 november 2022 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt stichting Rijnhart Wonen 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 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 Stichting Rijnhart Wonen ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Stichting Rijnhart Wonen wordt in samenhang beschouwd met haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement van Stichting Rijnhart Wonen geldt voor Stichting Rijnhart Wonen alsmede de in bijlage A genoemde dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. 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 wijziging BTiV onderdeel S. Dit Reglement is ook van toepassing op alle nieuw op te richten dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan (waar dat specifiek is aangegeven). Stichting Rijnhart 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 RTiV

Stichting Rijnhart Wonen en haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan 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 Stichting Rijnhart Wonen betreft document Begroting 2022, versie 1.1 en deze is goedgekeurd door de RvC.

1.3. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Stichting Rijnhart 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 verwachte financiële situatie en financiële risico's, en in elk geval het verwachte kasstroomsaldo, de verwachte liquiditeitspositie, de verwachte solvabiliteit en de verwachte financieringsbehoefte, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale/maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Stichting Rijnhart Wonen neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.4. Mandatering

Stichting Rijnhart Wonen hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in Procuratiereglement Rijnhart Wonen. In deze mandateringsregeling 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 Stichting Rijnhart Wonen.

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

2.1. Managementinformatie

De administratie van Stichting Rijnhart Wonen is zodanig ingericht dat het Bestuur op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan verkrijgen in de ontwikkeling van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren (zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB) en daarover de RvC kan inlichten. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Om steeds zicht te hebben stelt Stichting Rijnhart Wonen per kwartaal 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.

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

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

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de Directeur-bestuurder en (via mandaat) de externe treasurer.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de senior medewerker Planning & Informatie, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de Directeur-bestuurder.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de afdeling Financiële Administratie belegd.
- Controlerende functie: controller.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Financieren.
- Beleggen.
- Rentemanagement.
- Liquiditeitenbeheer.
- Financiële logistiek.

Stichting Rijnhart Wonen 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.

2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat het reglement voorschriften omtrent een voor de corporatie passende organisatiestructuur m.b.t. het financiële beleid en beheer, waaronder in elk geval voorschriften omtrent

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

Stichting Rijnhart Wonen heeft de bevoegdheden en mandatering vastgelegd in het document Procuratiereglement Rijnhart Wonen, zoals beschreven in paragraaf 1.5. Financieel beleid en beheer worden verder uitgewerkt in de MJB, het treasurystatuut en het investeringsstatuut. De bevoegdheden van bestuur en raad van commissarissen zijn vastgelegd in de Statuten Stichting Rijnhart Wonen, het Reglement Raad van Commissarissen Stichting Rijnhart Wonen en het Bestuursreglement Stichting Rijnhart Wonen.

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

Bij Stichting Rijnhart Wonen is de Directeur-bestuurder, 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 Stichting Rijnhart Wonen de financiële- en controlfunctie van Controller altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Stichting Rijnhart Wonen zijn deze besluiten opgenomen aan bij art 7 lid 4 van de statuten Stichting Rijnhart Wonen. In het RvC statuut van Stichting Rijnhart Wonen zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie van Controller 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 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 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, tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 3.000.000,- 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) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;

- n) het uitgeven van schuldbrieven;
- o) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken ;
- p) het aangaan van overeenkomsten waarbij de 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 de strategische koers van de organisatie;;
- t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie;
- v) een fusie als bedoeld in artikel 309 van boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de stichting en betrokkenheid van de stichting bij een verkrijging van het gehele vermogen als bedoeld in de Woningwet.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Stichting Rijnhart Wonen 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 opgenomen, namelijk als staffunctionaris. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

Stichting Rijnhart Wonen heeft dit geborgd in de functieomschrijving van de controlfunctie en in het Reglement Raad van Commissarissen in artikel 20.1. In de functieomschrijving staat opgenomen: "De controller rapporteert aan de directeur-bestuurder en heeft rechtstreeks toegang tot de Raad van Toezicht, wanneer dat naar het oordeel van de controller noodzakelijk is of wanneer de Raad van Toezicht dit verzoekt. De controller maakt geen deel uit van het managementteam". In artikel 20.1 van het Reglement raad van Commissarissen staat: "De interne controller heeft ook een vertrouwelijke functie en kan ook direct en rechtstreeks aan de voorzitter van de RvC rapporteren."

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

De RvC van Stichting Rijnhart Wonen 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.

Stichting Rijnhart Wonen heeft dit geborgd in het Reglement Raad van Commissarissen. Hier staat vermeld dat alle leden van de Raad een introductieprogramma krijgen die onder andere gericht is op algemene financiële zaken en op financiële verslaggeving. Verder zijn de leden gehouden om hun kennis steeds te blijven ontwikkelen door middel van training en opleiding; dit wordt jaarlijks beoordeeld door de Raad. Tenslotte is op de training en opleiding de Permanente Educatiesystematiek van toepassing, zoals vastgelegd in de notitie "PE-systeem commissarissen" van VTW. De PE-punten worden in het jaarverslag vermeld.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Stichting Rijnhart Wonen stelt een auditcommissie in gezien haar grootte. Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub g.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken 4 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage (kwartaalrapportage), 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.

Het is de RvC toegestaan om de financiële risico's te bespreken met de controlerend accountant en met de Controller. Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i.

Stichting Rijnhart Wonen heeft dit geborgd in het Reglement Raad van Commissarissen in artikel 14.9 en 14.8, lid e. Hierin staat respectievelijk benoemd dat de Raad van Commissarissen en het bestuur 4 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's bespreken a.d.h.v. een door het bestuur opgestelde rapportage en dat de RvT de financiële risico's minimaal één keer per jaar bespreekt met de controlerend accountant en de controller die belast is met de beheersing van de risico's. De bespreking vindt plaats zonder de aanwezigheid van het bestuur.

2.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van Stichting Rijnhart Wonen legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j.

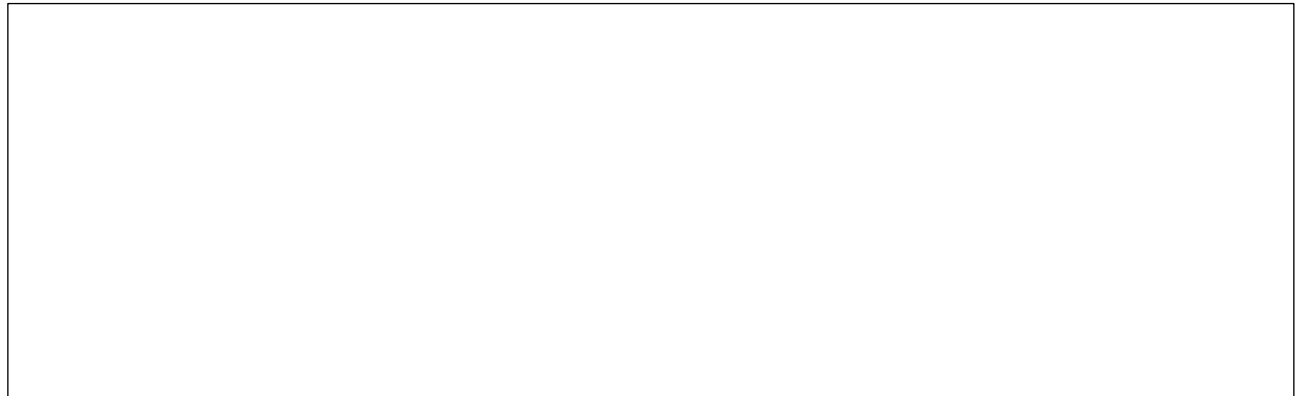
Stichting Rijnhart Wonen heeft dit geborgd in haar statuten Stichting Rijnhart Wonen in artikel 7. Hier staat in artikel 7.4 lid m dat de Raad van Commissarissen de door het bestuur vastgestelde meerjarenprognoses en financiële meerjarenplanning dient goed te keuren, en in artikel 7.6 dat het bestuur zorgt voor een tijdige toezending van deze stukken aan de Raad van Commissarissen ter besluitvorming.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de (in- en externe) controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de Controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k.

Stichting Rijnhart Wonen heeft dit geborgd in het Reglement Raad van Commissarissen in artikel 16.9. Hierin staat dat het jaarlijkse controleplan, en de eventuele aandachtspunten van de controle, door de RvC worden opgesteld samen met het bestuur, de externe accountant en de controller.

3. Specifieke Treasury-bepalingen



3.1. Derivaten

Het lenen van gelden met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij ("near banking") niet is toegestaan voor Rijnhart Wonen, haar dochtermaatschappijen of de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2. Derivaten

Stichting Rijnhart Wonen hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Stichting Rijnhart Wonen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten door Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 door Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 indien die op enigerlei wijze de uitoefening van het toezicht op Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, belemmeren. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Stichting Rijnhart Wonen 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 BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij RTiV) 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 Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Dat Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Stichting Rijnhart Wonen hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Stichting Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen door Rijnhart Wonen, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Rijnhart Wonen meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Rijnhart Wonen zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het Treasurystatuut Rijnhart Wonen zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het Treasurystatuut Rijnhart Wonen zijn bepalingen opgenomen voor Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtoollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Stichting Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen als bedoeld in BTiV artikel 13. Indien bij banken wordt uitgezet dienen deze ten minste in het bezit te zijn van een singla 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 lid 5.
- Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat die tenminste beschikt over een AA rating afgegeven door tenminste twee van de drie ratingbureaus: Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 1°.
-

- Stichting Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Stichting Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Stichting Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Stichting Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen 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.
- Stichting Rijnhart Wonen en de dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Stichting Rijnhart Wonen of de dochtermaatschappij, 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.

Me 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 bedraagt ten hoogste het door de borgingsvoorziening ten behoeve van de borging van leningen naan toegelaten instellingen gehanteerde spottarief inzake het actuele rentemaximum bij een looptijd tot en met vijf jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- Indien collegiale leningen worden aangetrokken zonder gebruikmaking van de borgingsvoorziening, wordt gebruik gemaakt van de modelovereenkomst die is opgenomen als bijlage bij het RTiV, 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.