

AANDACHT

VOOR

Reglement
Financieel Beleid
en Beheer



Vastgesteld door de bestuurder d.d.: 23 oktober 2017

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 23 oktober 2017 / 11 december 2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.: 12 december 2017

Inhoud

Inhoud.....	3
0. Inleiding	4
1. Status van het Reglement Financieel Beleid en Beheer.....	5
1.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer.....	5
1.2. Reikwijdte Reglement.....	5
1.3. MeerJarenBegroting (MJB)	5
1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren	5
1.5. Mandatering.....	6
2. Interne kaders.....	7
2.1 Managementinformatie.....	7
2.2 Risicobeheersing	7
2.3 Proces- en functiebeschrijvingen.....	8
2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	8
2.5 Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële en controlfunctie.....	10
2.6 Betrokkenheid financiële en controlfunctie.....	10
2.7 De controlfunctie.....	11
2.8 Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	11
2.9 Auditcommissie	11
2.10 Bespreken financiële risico's.....	12
2.11 Financieel jaarplan	12
2.12 Controleaanpak	12
3. Specifieke Treasury-bepalingen	13
3.1 Algemene bepalingen.....	13
3.2 Derivaten	13
3.3 Beleggingen en Collegiale leningen	13
Bijlage A.....	166
Bijlage B.....	177

0. Inleiding

Stichting Woonservice Meander 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 Woonservice Meander een Reglement Financieel Beleid en Beheer (hierna: Reglement) 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: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement.

De eisen die aan dit Reglement van Woonservice Meander 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 financiën en bedrijfsvoering en eens in de drie jaar (of zo veel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woonservice Meander dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan. Als een wijziging van de wet- en/of regelgeving plaatsvindt waardoor strijdigheid met dit vigerende Reglement ontstaat, dan is dit Reglement ondergeschikt aan de wet- en regelgeving.

Woonservice Meander heeft elementen van het Reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parameters en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het Reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit Reglement naar het desbetreffende document (waaronder de begroting) weergegeven. Hiermee voorkomt Woonservice Meander dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Woonservice Meander 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.

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, 41 en 45 lid 2 van het RTiV.

Elke corporatie moet ervoor zorgen dat het Reglement actueel blijft. Het Reglement is enerzijds een omschrijving van de werkwijze, anderzijds is in het Reglement vastgelegd hoe wordt toegezien op de werkwijze. De extern accountant zal ook op de naleving van het reglement moeten toezien.

1. Status van het Reglement Financieel Beleid en Beheer

Het Reglement is getoetst aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in de Woningwet (artikel 29, artikel 55a), het BTiV (artikelen 103 tot en met 108) en het RTiV (artikel 40a, 41 en 45 lid 2). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 4 september 2017 ter bespreking neergelegd bij de RvC. De RvC heeft het op 23 oktober 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woonservice Meander 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 die zijn opgenomen in het Reglement hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de DAEB-tak alsook de niet DAEB-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken.

1.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woonservice Meander ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woonservice Meander wordt in samenhang met de verbonden dochteronderneming Meander Holding BV, genoemd in Bijlage A én de met haar verbonden ondernemingen zoals in Bijlage B genoemd, beschouwd.

1.2. Reikwijdte Reglement

Het Reglement van Woonservice Meander waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen zoals aangegeven in bijlage A, alsmede de verbonden ondernemingen zoals vermeld in bijlage B. Dit in de zin van de Woningwet.

Woonservice Meander maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de dochtermaatschappijen en de met haar verbonden ondernemingen.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woonservice Meander en de dochteronderneming zoals aangegeven in bijlage A, alsmede de verbonden ondernemingen zoals aangegeven in bijlage B, 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 Woonservice Meander betreft document Meerjarenbegroting 2017-2026 en deze is goedgekeurd door de RvC.

1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Woonservice Meander 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 sluiten aan met de minimale normen die het WSW en Aw stellen.

Woonservice Meander neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren op in een aparte paragraaf in de MJB.

1.5. Mandatering

Woonservice Meander hanteert een mandateringsregeling die verwerkt is in de Procuratieregeling en voortkomt uit de volgende regelingen:

- a. Statuten Woonservice Meander
- b. Reglement Raad van Commissarissen
- c. Reglement Bestuurder
- d. Treasurystatuut
- e. Investeringsstatuut
- f. Door de RvC goedgekeurde meerjarenbegroting

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 Woonservice Meander en haar dochteronderneming zoals in bijlage A is opgenomen, alsmede de met haar verbonden ondernemingen zoals vermeld in bijlage B, betreffende de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen..

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woonservice Meander de feitelijke uitvoering en inrichting in andere documenten heeft vastgelegd (bedoeld worden o.a. de weergaven in 2.1 t/m 2.3), maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit Reglement.

2.1 Managementinformatie

De administratie van Woonservice Meander 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 op ieder gewenst moment zicht te hebben op de stand van zaken, stelt Woonservice Meander maandelijks 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.

Bij Woonservice Meander is het risicomangement uitgewerkt zoals dit in deze paragraaf op hoofdlijnen is opgenomen. Verder zijn in de jaarrekening en meerjarenbegroting van Woonservice Meander de belangrijkste risico's en beheersmaatregelen opgenomen.

Uitgangspunt is dat Woonservice Meander beschikt over een goed werkend intern risicobeheersingssysteem. In dit systeem is aandacht voor de harde alsook de zachte kant (softcontrols) van de organisatie.

Concreet betekent dit dat Woonservice Meander jaarlijks de volgende activiteiten verricht:

- Koppelen van risico's aan de strategische visie en het jaarplan;
- Uitvoeren van controles op de meest elementaire risico's en beheersmaatregelen;
- Evaluatie van de strategische, tactische en operationele risico's;
- Opleiden en trainen van medewerkers in risicomangement.

Woonservice Meander vindt dat risicomangement een continu proces is. De verantwoordelijkheid voor risicomangement ligt in de lijn, waarbij de eindverantwoordelijkheid ligt bij de Bestuurder. De externe controller heeft een toetsende rol en ziet er op toe dat het risicomangementproces voldoende geborgd is en blijft. Het beleid rondom het risicomangement is door de RvC goedgekeurd.

2.3 Proces- en functiebeschrijvingen

Woonservice Meander 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 Woonservice Meander zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- **Beschikkende functie:** deze is toegewezen aan de *Bestuurder* ten aanzien van derivaten en bij de Manager financiën en bedrijfsvoering ten aanzien van beleggingen.
- **Registrerende functie:** deze wordt uitgevoerd door de *Medewerker financiën* waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd. Dit geldt zowel voor derivaten als beleggingen.
- **Beherende functie:** deze functie ligt bij de *Vakspecialist financiën*. Dit geldt zowel voor derivaten als beleggingen.
- **Bewarende functie:** beheer van de bankmiddelen is bij de *Vakspecialist financiën* ondergebracht. Dit geldt zowel voor derivaten als beleggingen.
- **Controlerende functie:** deze functie ligt bij *Coördinator financiën en control* (controller taken). Dit geldt zowel voor derivaten als beleggingen.

Rond treasuryactiviteiten, waarbij de treasurycommissie adviserend optreedt naar de bestuurder, zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Het voeren van cashmanagement (liquiditeiten);
- Het financieringsmanagement;
- Het beleggingsmanagement;
- Het renterisicomanagement.

Voor de werking van deze processen verwijzen wij naar het Treasurystatuut.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement stuurt Woonservice Meander de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Woonservice Meander 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. Woonservice Meander heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

Echter Woonservice Meander zal na initiële goedkeuring van het Reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

De inrichting van het financieel beleid en beheer voldoet aan de op grond van het BTiV 105 lid 1 sub d beschreven voorschriften omtrent een voor Woonservice Meander 'passende organisatiestructuur', waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

Woonservice Meander heeft daarom in deze paragraaf inzichtelijk gemaakt hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en heeft daarbij tenminste de in het BTiV 105 lid 1

sub d genoemde aspecten uitgewerkt, dan wel verwijzingen opgenomen naar relevante documenten waarin deze aspecten zijn uitgewerkt.

Ten aanzien van de voorschriften met betrekking tot beleggingsactiviteiten en de hierbij passende organisatiestructuur wordt verwezen naar het vigerende treasurystatuut van Woonservice Meander.

De RvC houdt toezicht op het algemeen beleid van het Bestuur, de algemene gang van zaken en de naleving van wet- en regelgeving binnen Woonservice Meander. Daarnaast heeft de RvC een adviserende rol c.q. klankbordfunctie. Tenslotte vervult de RvC de rol van werkgever voor de Directeur-bestuurder. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de RvC staan beschreven in de statuten en het Reglement RvC.

Het Bestuur wordt gevormd door de Directeur–bestuurder. De taken en verantwoordelijk- en bevoegdheden van het Bestuur zijn omschreven in de statuten van Woonservice Meander en zijn verder uitgewerkt in het Reglement Bestuurder.

De hoofdstructuur van Woonservice Meander bestaat uit twee afdelingen: Vastgoed/Wonen en Financiën/Bedrijfsvoering. De afdelingen worden aangestuurd door een manager. Deze vormen samen met de Bestuurder het MT.

Financiële planning

- Eens per vier jaar wordt een strategische visie met bijbehorende jaarplannen opgesteld. In deze documenten worden de missie en de doelstellingen van Woonservice Meander opnieuw geformuleerd om ervoor te zorgen dat ze blijven aansluiten bij de maatschappelijke taak.
- Woonservice Meander heeft een Strategisch Voorraad Beleid (SVB) waarin een voorraadvisie is opgenomen voor een periode van minimaal tien jaar. Het SVB wordt minimaal eens per twee jaar geactualiseerd.
- Jaarlijks wordt in het najaar een begroting inclusief treasury-jaarplan opgesteld voor het komende jaar en ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. Op basis hiervan is de Directeur-bestuurder geautoriseerd om uitgaven te doen. In het Reglement Bestuurder van Woonservice Meander is vastgelegd op welke wijze met afwijkingen ten opzichte van de begroting wordt omgegaan.
- Tegelijk met de begroting wordt een financiële meerjarenraming opgesteld voor een periode van minimaal tien jaar. In de meerjarenraming worden de financiële parameters berekend aan de hand waarvan de Aw en het WSW, Woonservice Meander beoordelen. De parameters die als input gebruikt worden in de berekeningen, worden geëxpliciteerd en toegelicht.

Monitoring en rapportage

- Conform wettelijke voorschriften en termijnen wordt jaarlijks correct en tijdig de jaarrekening over het voorgaande jaar opgesteld. De Directeur-bestuurder legt deze ter vaststelling voor aan de RvC. Deze vaststelling vindt plaats op basis van het door de bestuurder opgestelde document en bevindingen van de accountant.
- In het jaarverslag wordt de voortgang en realisatie opgenomen van de (financiële) doelstellingen die zijn opgenomen in het ondernemingsplan.
- Driemaal per jaar wordt een rapportage opgesteld over de inhoudelijke en financiële resultaten in de voorgaande periode, inclusief een doorkijk naar einde jaar.
- Per kwartaal wordt een voortgangsoverzicht budget versus realisatie aan budgethouders verstrekt.
- De periodieke rapportage wordt ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.

Rol controlerend accountant

- Conform de wettelijke voorschriften selecteert en benoemt de RvC de controlerend accountant.

- De controlerend accountant adviseert de RvC inzake de samenstelling van de jaarlijkse controleaanpak en de speciale aandachtspunten.
- De controlerend accountant neemt kennis van de periodieke rapportages zoals genoemd bij het onderdeel: monitoring en rapportage.

Als onderdeel van de controle van de jaarrekening voert de controlerend accountant een interim controle uit welke primair gericht is op het identificeren en toetsen van de interne beheersingsmaatregelen in de (financiële) bedrijfsvoering welke relevant zijn voor een betrouwbare jaarverslaglegging. Naar aanleiding van de interim controle brengt de accountant aan de RvC en het Bestuur een managementletter uit.

Woonservice Meander kent een budgethouderstructuur waarbij de budgethouders verantwoordelijk zijn voor de uitputting van de toegekende budgetten. De facturen worden ondertekend voor akkoord voor levering en akkoord voor betaling. Het aanmaken van de betalingen wordt gedaan door een financieel medewerker van de afdeling Financiën en Bedrijfsvoering. De autorisatie van de daadwerkelijke betaling via de bank vindt plaats door de Manager Financiën en Bedrijfsvoering en/of de Bestuurder. Dit met in achtneming van de bevoegdheden zoals in het Treasurystatuut zijn vastgelegd.

2.5 Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële en controlfunctie

Bij Woonservice Meander is de 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 besluiten met verstrekende financiële gevolgen zal Woonservice Meander de financiële en controlfunctie (ondergebracht bij de Coördinator financiën en control) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°. Hoewel de corporatie op grond van de regels geen onafhankelijke controller hoeft aan te stellen houden we zo veel als mogelijk rekening met de geldende bepalingen voor de inrichting hiervan passend binnen de omvang van onze organisatie.

Voor de specifieke besluiten met verstrekende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Woonservice Meander respectievelijk de statuten van de dochtermaatschappij zoals opgenomen in Bijlage A en de met haar verbonden onderneming zoals opgenomen in bijlage B. In de statuten van Woonservice Meander onder artikel 7 lid is een aantal bestuursbesluiten genoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zullen de Manager financiën en bedrijfsvoering en de Coördinator financiën en control worden betrokken.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstrekende 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 (niet begrote) investering (bij calamiteiten) ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 1.000.000,- 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 voor zover de transacties niet mochten zijn meegenomen in de vaststelling van de begroting, 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. het uitgeven van schuldbrieven;
- l. het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- m. 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;
- n. het vaststellen dan wel wijzigen van een Reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
- o. het oprichten van andere rechtspersonen;
- p. het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- q. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- r. 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 Woonservice Meander wordt uitgevoerd door de Coördinator financiën en control 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 Coördinator financiën en control kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. De corporatie heeft in het controllerstatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

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

De RvC van Woonservice Meander heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in een intern aanwezig opleidingsprogramma's van de commissarissen om zo kennis op dit vlak te vergaren, dan wel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Woonservice Meander heeft dit geborgd in haar reglement voor de Raad van Commissarissen.

2.9 Auditcommissie

De RvC van Woonservice Meander heeft een auditcommissie ingesteld overeenkomstig BTiV artikel 105 lid 1 sub g. Woonservice Meander heeft hiertoe overigens geen verplichting aangezien zij minder dan 10.000 verhuureenheden bezit.

2.10 Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC van Woonservice Meander bespreken minimaal tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde managementrapportage en op basis van reguliere signalen vanuit de bedrijfsvoering. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de Manager financiën en bedrijfsvoering en de Coördinator financiën en control die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. De corporatie heeft dit inzichtelijk gemaakt in het reglement Raad van Commissarissen.

2.11 Financieel jaarplan

De Bestuurder legt de financiële meerjarenbegroting voor aan de RvC. Deze goedkeuring heeft alleen betrekking op het begrotingsjaar. De goedkeuring van de meerjarenbegroting is bedoeld voor interne sturing en daarnaast voor de verstrekking van gegevens aan de Aw en het WSW. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De borging vindt plaats in de statuten van Woonservice Meander.

2.12 Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met de Bestuurder - die eindverantwoordelijk is voor de financiële en controlfunctie - en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De Manager financiën en bedrijfsvoering en de Coördinator financiën en control worden hierbij betrokken zoals vastgelegd in haar controllerstatuut. Deze aanpak is gericht op de beheersing van relevante risico's, verbetering van de bedrijfsvoering en de kwaliteit van de interne en externe rapportages.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1 Algemene bepalingen

Woonservice Meander heeft besloten geen nieuwe derivatencontracten af te sluiten. Derhalve zijn de volgende bepalingen: BTiV art.107 lid 2 sub a tot en met BTiV art. 108 lid 1 sub c. niet opgenomen in dit Reglement.

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

Woonservice Meander hanteert ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonservice Meander en de dochteronderneming genoemd in Bijlage A alsmede de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage B hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten voor dochteronderneming genoemd in Bijlage A alsmede de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage B 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 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.
- Woonservice Meander en de verbonden dochterondernemingen genoemd in Bijlage A voldoen op 1 juli 2015 aan deze regeling, daarom is geen plan van aanpak opgesteld voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Woonservice Meander en de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A 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 tien 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 toezicht belemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.

3.3 Beleggingen en Collegiale leningen

Woonservice Meander hanteert t.a.v. beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt zoveel als mogelijk in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie heeft geborgd .

Woonservice Meander en de verbonden dochteronderneming genoemd in Bijlage A, alsmede de verbonden onderneming zoals genoemd in Bijlage B, hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.

- Het aantrekken en afstoten van beleggingen voor Woonservice Meander en de verbonden dochteronderneming genoemd in Bijlage A alsmede de verbonden onderneming zoals genoemd in Bijlage B 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 collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40 a.
- 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 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 de verbonden dochteronderneming genoemd in Bijlage A alsmede de verbonden onderneming zoals genoemd in Bijlage B rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Woonservice Meander en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c die ten minste een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a.
- Woonservice Meander en de verbonden dochterondernemingen 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 tenminste twee ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Woonservice Meander en de verbonden dochterondernemingen genoemd in Bijlage A en verbonden ondernemingen zoals genoemd in Bijlage B doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woonservice Meander en de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woonservice Meander en de verbonden dochterondernemingen genoemd in Bijlage A en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in Bijlage B doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woonservice Meander en de verbonden ondernemingen genoemd in Bijlage A doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- De middelen die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, zijn niet nodig om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen (zoals blijkt 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.
- Woonservice Meander en de verbonden dochterondernemingen genoemd in Bijlage A en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in Bijlage B gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Woonservice Meander en de verbonden dochterondernemingen genoemd in Bijlage A en verbonden ondernemingen zoals genoemd in Bijlage B voldoen op 1 juli 2015 aan deze regeling, daarom is geen plan van aanpak opgesteld voor beleggingen met

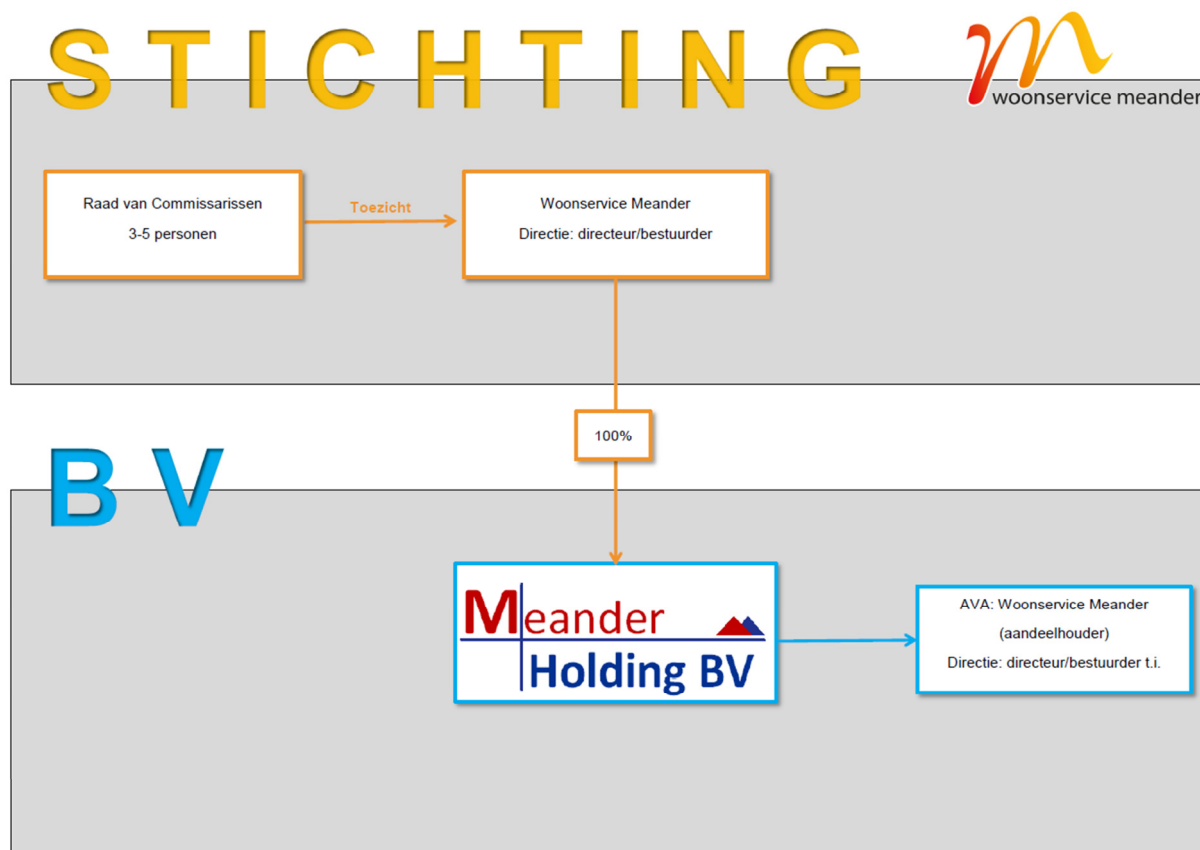
toezichtbelemmerende bepalingen dat gericht is op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

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

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal vijf 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.

Bijlage A

Organogram: Stichting Woonservice Meander met de aan haar verbonden dochterondernemingen en RvC:



Bijlage B

Stichting Woonservice Meander heeft geen verbonden ondernemingen in de zin van de woningwet.



Stichting Woonservice Meander
Postbus 7 - 4250 DA Werkendam
Lijnbaan 1 - 4251 CS Werkendam
T (0183) 508788
E info@woonservicemeander.nl