


| | | |
|---|--|-------------------|
|  | | |
| | REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER | VERSIE DEFINITIEF |
| WONINGBOUWVERENIGING MAARN | | DATUM 27-09-2017 |

REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Woningbouwvereniging Maarn

d.d. 27 september 2017



Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties dd. 22-11-2017

DE MINISTER VAN BINNENLANDSE ZAKEN EN KONINKRIJKSRELATIES,
namens deze,
DE SENIOR INSPECTEUR ILT / AUTORITEIT WONINGCORPORATIES,



Inhoud

| | | |
|-------|---|----|
| 0. | Inleiding | 3 |
| 1. | Status van het Reglement financieel beleid en beheer | 4 |
| 1.1. | Doelstellingen financieel beleid en beheer | 4 |
| 1.2. | Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer | 4 |
| 1.3. | MeerJarenBegroting (MJB) | 4 |
| 1.4. | Streefwaarden en prestatie-indicatoren | 4 |
| 1.5. | Mandatering | 5 |
| 2. | Interne kaders | 6 |
| 2.1. | Managementinformatie | 6 |
| 2.2. | Risicobeheersing | 6 |
| 2.3. | Proces- en functiebeschrijvingen | 6 |
| 2.4. | Organisatiestructuur financieel beleid en beheer | 7 |
| 2.5. | Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie | 7 |
| 2.6. | Betrokkenheid financiële- en controlfunctie | 7 |
| 2.7. | De controlfunctie | 8 |
| 2.8. | Kennisniveau RvC ten aanzien van financieel beleid en beheer | 8 |
| 2.9. | Auditcommissie | 8 |
| 2.10. | Bespreken financiële risico's | 8 |
| 2.11. | Financiële jaarplan | 9 |
| 2.12. | Controleaanpak | 9 |
| 3. | Specifieke Treasury-bepalingen | 10 |
| 3.1. | Algemene bepalingen | 10 |
| 3.2. | Financiële derivaten | 10 |
| 3.3. | Beleggingen | 10 |
| 3.4. | Collegiale leningen | 11 |
| | Bijlage A. Dochtermaatschappijen | 12 |
| | Bijlage B. Verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet | 12 |

0. Inleiding

Woningbouwvereniging Maarn 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 Woningbouwvereniging Maarn een reglement financieel beleid en beheer (hierna: dit 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 Woningbouwvereniging Maarn 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 financiële derivaten.

Dit reglement wordt beheerd door de manager Financiën van een collega-corporatie. De toetsing op actualiteit en daaraan gerelateerde voorstellen tot wijziging zijn belegd bij een collega-corporatie. Dit reglement wordt eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woningbouwvereniging Maarn dat dit reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. Het Bestuur stelt de wijzigingen van dit reglement vast nadat de RvC deze heeft goedgekeurd.

Woningbouwvereniging Maarn heeft elementen van dit reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in dit reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Woningbouwvereniging Maarn dat dit reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (hierna: Aw).

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

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van dit reglement zijn opgenomen in de artikelen 13, 14 en 103 tot en met 108 van het BTiV en 40a, 41 en 45 lid 2 van de RTiV.

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,

1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer

Dit 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 BTiV (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 xx september 2017 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d 27 september 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van het BTiV maakt Woningbouwvereniging Maarn in dit reglement inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar Daeb-tak, hetzij haar niet-Daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in dit 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 hier van wordt afgeweken. Woningbouwvereniging Maarn heeft op het moment van goedkeuring en vaststelling van dit reglement geen niet-DAEB-activiteiten en daarom ook geen niet-DAEB-tak.

1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

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

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Dit reglement van Woningbouwvereniging Maarn heeft betrekking op Woningbouwvereniging Maarn en waar dat specifiek is aangegeven voor de in bijlage A opgenomen dochtermaatschappijen en de in bijlage B opgenomen verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet, waarvan Woningbouwvereniging Maarn meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

Woningbouwvereniging Maarn maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in haar jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen op een wijze conform artikel 41 lid 4 van de RTiV.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woningbouwvereniging Maarn en de verbonden ondernemingen 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 Woningbouwvereniging Maarn betreft document "Begroting 2017, Meerjarenbegroting 2017-2026, Meerjarenonderhoudsbegroting 2017-2026" en deze is goedgekeurd door de RvC.

1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Woningbouwvereniging Maarn neemt in de MJB, tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie-indicatoren op die betrekking hebben op de in die jaren te verwachten financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Woningbouwvereniging Maarn neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

Woningbouwvereniging Maarn hanteert een mandateringsregeling, uitgewerkt in het document “Mandateringsregeling”.

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 Woningbouwvereniging Maarn en voor zover het haar dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet betreft, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van deze dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woningbouwvereniging Maarn de feitelijke uitvoering en inrichting heeft belegd in de statuten en het reglement van de RvC, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement.

2.1. Managementinformatie

De administratie van Woningbouwvereniging Maarn 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.

Woningbouwvereniging Maarn stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van driemaal per jaar op te leveren managementinformatie. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Woningbouwvereniging Maarn 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

Woningbouwvereniging Maarn hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Woningbouwvereniging Maarn heeft o.g.v. haar treasurystatuut het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten uitgesloten.

Binnen Woningbouwvereniging Maarn zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze functie ligt bij het Bestuur.
- Registrerende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie waar de administratie plaats vindt van alle transacties, zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie.
- Bewarende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie.
- Controlerende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Financieren
- Rente risico management
- Liquiditeitenbeheer (geldmiddelenbeheer)

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer heeft Woningbouwvereniging Maarn de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toegestuurd.

Woningbouwvereniging Maarn 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. Woningbouwvereniging Maarn heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

Woningbouwvereniging Maarn zal omdat de initiële goedkeuring van dit reglement door de Aw reeds heeft plaatsgevonden, 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 BTIV 105 lid 1 sub d beschreven voorschriften omtrent een voor Woningbouwvereniging Maarn passende organisatiestructuur, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

Dit staat nader uitgewerkt in het samenwerkingscontract met de collega-corporatie, de statuten, het treasurystatuut en het RvC-reglement van Woningbouwvereniging Maarn.

2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie

Bij Woningbouwvereniging Maarn is het Bestuur, met betrekking tot 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 Woningbouwvereniging Maarn de financiële- en controlfunctie belegd bij een collega-corporatie altijd betrekken. Conform BTIV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Woningbouwvereniging Maarn, respectievelijk de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet. In de statuten van Woningbouwvereniging Maarn zijn in artikel 24 lid 3 een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie, belegd bij de collega-corporatie, worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlfunctie betrokken dient te worden (behalve indien er mogelijk sprake van belangenverstremgeling kan zijn) omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a) overdracht of overgang van de door de vereniging 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 vereniging 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 vereniging;
- c) het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste €100.000,- exclusief BTW gemoeid is;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de vereniging of wijziging van de rechtsvorm;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de vereniging;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vereniging;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vereniging 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 vereniging, 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 € 250.000,- exclusief BTW gemoeid is];
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de vereniging feitelijk werkzaam is;

- k) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m) vaststelling van de meerjarenbegroting 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 vereniging zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- q) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
- r) het oprichten van andere rechtspersonen;
- s) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de vereniging op hoofdlijnen;
- t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de vereniging alsook op aandelen die een deelneming van de vereniging vormen;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de vereniging en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Woningbouwvereniging Maarn wordt uitgevoerd door een collega-corporatie 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 van de collega-corporatie kan zowel gevraagd als ongevraagd het Bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Dit is vastgelegd in een contract.

2.8. Kennisniveau RvC ten aanzien van financieel beleid en beheer

De RvC van Woningbouwvereniging Maarn 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, dan wel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f.

Sinds 1 juli 2015 worden potentieel nieuwe leden voor benoeming in de RvC voorgedragen aan de Aw, geheel in lijn met de herziene Woningwet. Bij het aanstellen van nieuwe leden zal voor een evenwichtige samenstelling van de RvC rekening gehouden worden met specifieke aandachtsgebieden. Dit ter waarborging van voldoende kennis en kunde op alle gebieden. Specifiek geldt dit voor voldoende financiële kennis en kunde.

Alle leden van de RvC dienen kennis te nemen van het financieel beleid en beheer en hier naar te handelen. Om dit te verankeren draagt de RvC van Woningbouwvereniging Maarn zelf zorg voor het opleiden en op peil houden van de financiële kennis van de RvC leden. In het jaarverslag wordt hiervan rapportage gedaan.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Woningbouwvereniging Maarn stelt geen auditcommissie in, omdat dit gezien de omvang niet noodzakelijk is.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het Bestuur en de RvC bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het Bestuur opgestelde rapportage, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de verantwoordelijk functionaris van de collega-corporatie die belast is 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. Dit is vastgelegd in het reglement van de RvC.

2.11. Financiële jaarplan

Het Bestuur van Woningbouwvereniging Maarn legt het financiële jaarplan (begroting en financiële meerjarenbegroting) ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Woningbouwvereniging Maarn heeft in de statuten opgenomen dat het Bestuur alleen met voorafgaande goedkeuring van de RvC de begroting kan vaststellen en/of wijzigen.

Op de jaaragenda van de RvC is opgenomen dat het bespreken van het financiële jaarplan elk jaar in het laatste kwartaal plaatsvindt.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het Bestuur, - dat eindverantwoordelijk is voor de financiële en controlfunctie - en de controlerend accountant, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Woningbouwvereniging Maarn heeft in dit reglement inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

De collega-corporatie stelt vooraf, in overleg met de controlerend accountant, een concept planning 'controle aanpak' op. In deze aanpak wordt rekening gehouden met de wettelijke termijnen/data en de specifieke onderwerpen die wetgever, Bestuur of RvC aan de orde willen hebben. Deze controle aanpak wordt voorgelegd aan de RvC en besproken tijdens de vergadering voor het einde van het boekjaar, waarbij dus naast het Bestuur en de verantwoordelijk functionaris van de collega-corporatie ook de accountant aanwezig is.

Tenzij er opmerkingen of verzoeken tot wijzigingen zijn van Bestuur of RvC, stelt de RvC de voorgestelde controleaanpak vast tijdens de vergadering. Bij wijzigingen zal de RvC een nieuw voorstel ontvangen en dit in de eerst volgende RvC vergadering bespreken en de planning dan goedkeuren.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1. Algemene bepalingen

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

3.2. Financiële derivaten

Woningbouwvereniging Maarn maakt geen gebruik van financiële derivaten en heeft het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten binnen haar treasurystatuut uitgesloten.

3.3. Beleggingen

Woningbouwvereniging Maarn hanteert ten aanzien van beleggingen de volgende bepalingen en heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woningbouwvereniging Maarn, de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage B, hanteren geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen geschiedt uitsluitend door Woningbouwvereniging Maarn, de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage B, 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 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 Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen 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.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A 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 ratingburo's: Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform de RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c, die ten minste beschikken over een single A rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de drie ratingbureaus: Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen 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.
- Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

- De beleggingsportefeuille van Woningbouwvereniging Maarn en de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A voldoen op 1 juli 2015 aan deze regeling, daarom is geen plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform de RTiV artikel 41 lid 2.

3.4. Collegiale leningen

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

- Woningbouwvereniging Maarn, de dochtermaatschappijen genoemd in bijlage A en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage B, hanteren geen rentevisie voor collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40a.
- De looptijd van een collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van een 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 de 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. Dochtermaatschappijen

Op het moment van goedkeuren en vaststellen van dit reglement heeft Woningbouwvereniging Maarn de volgende dochtermaatschappijen.

- niet van toepassing

Bijlage B. Verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet

Op het moment van goedkeuren en vaststellen van dit reglement heeft Woningbouwvereniging Maarn de volgende verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet, waarvan Woningbouwvereniging Maarn meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

- niet van toepassing.