



Reglement financieel beleid en beheer  
Woningstichting Maarn

## Inhoudsopgave

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 prestatieindicatoren .....	4
1.5. 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.....	6
2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot 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.....	7
2.12. Controleaanpak.....	8
3. Specifieke Treasury-bepalingen .....	9
3.1. Algemene bepalingen.....	9
3.2. Derivaten .....	9
3.3. Beleggingen en collegiale leningen.....	9
Bijlage A Dochtermaatschappijen / Verbonden ondernemingen.....	11

## Inleiding

Woningstichting 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 Woningstichting Maarn 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: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement.

De eisen die aan het Reglement van Woningstichting 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 derivaten.

Het Reglement wordt beheerd door de manager Financiën van een collega-corporatie (NabijWonen) en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woningstichting Maarn dat het reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

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.

Woningstichting Maarn heeft elementen van het Reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering 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 weergegeven. Hiermee voorkomt Woningstichting Maarn dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC.

Indien Woningstichting 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.

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 het 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 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 en Woningstichting Maarn ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

## **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 regeling (artikel 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 14 februari 2024 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 14 februari 2024 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woningstichting Maarn in het Reglement en beleid inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar DEAB-tak, hetzij haar niet-DEAB-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het Reglement hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de DAEB-tak alsook de niet-DEAB-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken. Woningstichting 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 Woningstichting Maarn ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woningstichting Maarn wordt in samenhang met de haar verbonden ondernemingen beschouwd. De verbonden ondernemingen zijn weergegeven in bijlage A.

### **1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer**

Het reglement van Woningstichting Maarn geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet. Woningstichting Maarn maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

### **1.3. Meerjarenbegroting (MJB)**

Woningstichting Maarn en de in bijlage A genoemde 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 Woningstichting Maarn betreft document "Begroting 2024, Financiële Meerjarenbegroting 2024-2033" en deze is goedgekeurd door de RvC.

### **1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren**

Woningstichting 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 verwachte financiële situatie en financiële risico's, 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. Woningstichting Maarn neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk/paragraaf op in de MJB.

### **1.5. Mandatering**

Woningstichting Maarn hanteert een mandateringsregeling, uitgewerkt in het document "Procuratieregeling Woningstichting Maarn". In deze regeling 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 Woningstichting Maarn en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

De hiernavolgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woningstichting Maarn 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 is zodanig 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 MJB. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Woningstichting Maarn stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van tertiair-rapportages. Deze 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

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

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan functie Bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door een collega-corporatie (NabijWonen), waar de administratie plaatsvindt van alle transacties, zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie (NabijWonen).
- Bewarende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie (NabijWonen).
- Controlerende functie: deze functie ligt bij een collega-corporatie (NabijWonen).

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Financierien
- Renterisico management
- Liquiditeitenbeheer (geldmiddelenbeheer)

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

Woningstichting 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. De corporatie maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Woningstichting Maarn 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 BTiV 105 lid 1 sub d 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 RvC en de controlerend accountant.

Woningstichting Maarn maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.

#### **2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie**

Bij Woningstichting Maarn is het Bestuur, 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 Woningstichting Maarn de financiële- en controlfunctie, beled bij een collega-corporatie (NabijWonen), 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 Woningstichting Maarn. In de Statuten van Woningstichting Maarn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie, beled bij een collega-corporatie (NabijWonen), 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, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a) overdracht of overgang van de door de stichting in standgehouden 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 € 100.000,- exclusief BTW gemoeid is;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan, tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 25.000,- 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) 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 artikel 53 lid 9 Woningwet;
  - 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 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 stichting op hoofdlijnen;
  - t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een verbonden onderneming;

## **2.7. De controlfunctie**

De controlfunctie wordt uitgevoerd door een collega-corporatie (NabijWonen) 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 t.a.v. financieel beleid en beheer**

De RvC van Woningstichting 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, danwel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. De corporatie maakt inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van Woningstichting 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 tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde tertiair-rapportages. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h. Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de verantwoordelijke functionaris van de collega-corporatie (NabijWonen) die belast is met de beheersing van de risico's Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

## **2.11. Financiële jaarplan**

Het Bestuur van Woningstichting Maarn legt het financiële jaarplan (begroting en financiële meerjarenbegroting) ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Woningstichting 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. Woningstichting Maarn heeft in dit reglement inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

De collega-corporatie (NabijWonen) 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 eerstvolgende 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") niet is toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

#### 3.2. Derivaten

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

#### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Woningstichting Maarn hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woningstichting Maarn, de dochtermaatschappijen 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 uitsluitend geschiedt 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 t.i.'s 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.
- Woningstichting Maarn 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.
- Woningstichting Maarn 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.
- Woningstichting Maarn en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woningstichting Maarn en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woningstichting Maarn en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woningstichting Maarn 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 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.

- Woningstichting Maarn en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Woningstichting Maarn en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, 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.

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

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW bij een looptijd tot en met 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in de bijlage bij RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de DEAB-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 / Verbonden ondernemingen**

Op het moment van goedkeuren en vaststellen van dit reglement heeft Woningstichting Maarn de volgende dochtermaatschappijen:

- niet van toepassing

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

- niet van toepassing