



DIT IS WOONSTAD ROTTERDAM

REGLEMENT

FINANCIËEL BELEID & BEHEER

FINANCE & CONTROL

goedgekeurd
behandeld
vastgesteld
voorgelegd
goedgekeurd

Raad van Bestuur Woonstad Rotterdam
Auditcommissie
Raad van Commissarissen Woonstad Rotterdam
Autoriteit Woningcorporaties
Autoriteit Woningcorporaties

AFDELING FINANCIËEL ADVIES

1 juni 2016
14 juni 2016
28 juni 2016
september 2016

INHOUD

INLEIDING	3
1 STATUS REGLEMENT FINANCIËEL BELEID & BEHEER	5
1.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer	5
1.2 Reikwijdte reglement Financieel Beleid & Beheer	6
1.3 Meerjarenbegroting	6
1.4 Streefwaarden en prestatie-indicatoren	6
1.5 Mandatering	7
2 INTERNE KADERS	8
2.1 Managementinformatie	8
2.2 Risicobeheersing	8
2.3 Proces- en functiebeschrijvingen	9
2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	10
2.5 Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële functie en controlfunctie	11
2.6 Betrokkenheid financiële functie en controlfunctie	11
2.7 De controlfunctie	11
2.8 Kennisniveau Raad van Commissarissen ten aanzien van financieel beleid en beheer	12
2.9 Auditcommissie	12
2.10 Bespreken financiële risico's	12
2.11 Het financiële jaarplan	13
2.12 Controleaanpak	13
3 SPECIFIEKE TREASURY BEPALINGEN	14
3.1 Derivaten	14
3.2 Beleggingen	15
4 INDEX WETSARTIKELEN	16
5 BIJLAGENBOEK	17

INLEIDING

Stichting Woonstad Rotterdam (hierna: Woonstad Rotterdam) is een Toegelaten Instelling op basis van Hoofdstuk IV artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat Woonstad Rotterdam een reglement Financieel Beleid & Beheer opstelt om inzichtelijk te maken hoe zij borgt dat haar financiële continuïteit niet in gevaar wordt gebracht. In het Besluit Toegelaten Instellingen Volkshuisvesting (BTIV) en de ministeriële Regeling Toegelaten Instellingen Volkshuisvesting 2015 (hierna: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van Woonstad Rotterdam 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 interne toezicht op het beheer. Ook worden regels gesteld voor beleggingen en derivaten.

Woonstad Rotterdam zorgt ervoor dat het reglement Financieel Beleid & Beheer actueel blijft, het een feitelijke beschrijving van de processen is en zij toeziet op de naleving daarvan. De corporatie maakt in dit reglement inzichtelijk hoe zij de actualiteit van het reglement heeft geborgd.

Elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, heeft Woonstad Rotterdam niet opgenomen in het reglement Financieel Beleid & Beheer. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee wordt voorkomen dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit Woningcorporaties (hierna: AW). Indien Woonstad Rotterdam 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 goedkeuring door de Autoriteit Woningcorporaties is de (formele) toetsing dat het reglement Financieel Beleid & Beheer in opzet voldoet aan de wettelijke kaders. Naleving en werking van het reglement toetst de AW in een later stadium bij de uitoefening van zijn toezicht.

Algemene toelichting bij het beoordelingskader

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het reglement, zijn opgenomen in de artikelen 14 en 103 tot en met 108 van de BTIV en 41 tot en met 46 van de regeling. De Autoriteit Woningcorporaties heeft bij het opstellen van het toezichts- en beoordelingskader geconstateerd dat de hiervoor genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het reglement, onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten. Omdat dit door de wetgever niet bedoeld is, zijn om die reden in dit beoordelingskader nadere aanwijzingen opgenomen ten behoeve van het opstellen van het reglement. Het reglement heeft in principe een permanente geldigheid en werkingsduur.

Woonstad Rotterdam zorgt ervoor dat het reglement Financieel Beleid & 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 ziet ook toe op de naleving.

1 STATUS REGLEMENT FINANCIËEL BELEID & BEHEER

Het reglement Financieel Beleid & 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 regeling (artikel 41 tot en met 46). Conform BTIV artikel 103 heeft de Raad van Bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 21 juni 2016 ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen die het reglement op 28 juni 2016 heeft goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTIV maakt Woonstad Rotterdam in het reglement Financieel Beheer & 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 & Beheer hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel DAEB als niet-DAEB), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken.

1.1 DOELSTELLINGEN FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Conform BTIV artikel 104 lid 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woonstad Rotterdam ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De volkshuisvestelijke doelstellingen zijn opgenomen in *bijlage 12: statuten stichting Woonstad Rotterdam*. De financiële continuïteit van Woonstad Rotterdam wordt in samenhang met onderstaande dochter(s) en samenwerkingsvennootschappen beschouwd.

verbonden ondernemingen	statutaire zetel	belang (%)	consolidatie
Woonstad Holding BV	Rotterdam	100%	ja
Woonstad Warmte BV	Rotterdam	100%	ja
Woonstad Vastgoed BV	Rotterdam	100%	ja
dNU Deelnemingen 1 BV	Rotterdam	100%	ja
Kennis&Energie BV	Rotterdam	100%	ja
Vastgoed Woonhotel VOF ¹	Rotterdam	50%	ja

¹ De activiteiten van Vastgoed Woonhotel VOF zijn in 2015 beëindigd. Ontbinding van de VOF is conform planning in juli 2016 ontbonden.

1.2 REIKWIJDTE REGLEMENT FINANCIËEL BELEID & BEHEER

Het reglement Financieel Beleid & Beheer van Woonstad Rotterdam heeft mede betrekking op afhankelijke ondernemingen, zoals dochters (meerderheidsbelang) en samenwerkingsvennootschappen waarin Woonstad Rotterdam volledig aansprakelijk vennoot is (hierna: samenwerkingsvennootschap). Bij Woonstad Rotterdam betreft het de dochters en samenwerkingsvennootschappen die in hoofdstuk 1.1 zijn opgenomen.

1.3 MEERJARENBEGROTING

Woonstad Rotterdam en de in hoofdstuk 1.1 benoemde dochters en samenwerkingsvennootschappen stellen jaarlijks een meerjarenbegroting (hierna: MJB) (*zie bijlage 1: meerjarenbegroting 2015-2024*) op voor ten minste 5 jaar, volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTIV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele MJB van Woonstad Rotterdam betreft Meerjarenbegroting 2015–2024 welke op 15-12-2015 is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt Woonstad Rotterdam de meest actuele en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde MJB naar de Autoriteit Woningcorporaties.

1.4 STREEFWAARDEN EN PRESTATIE INDICATOREN

Woonstad Rotterdam 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 op die van het Waarborgfonds Sociale Woningbouw en de Autoriteit Woningcorporaties. Een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren neemt Woonstad Rotterdam op in een apart hoofdstuk/paragraaf in de MJB. Ieder jaar zorgt Woonstad Rotterdam voor actualisering van deze streefwaarden en berekeningswijzen op basis van de laatst gepubliceerde richtlijnen van het Waarborgfonds Sociale Woningbouw en de Autoriteit Woningcorporaties.

Ten aanzien van de risico's neemt Woonstad Rotterdam in de MJB een overzicht (en kwantificering) op van de strategische risico's en aandachtspunten uit het risico-beoordelingsmodel van het Waarborgfonds Sociale Woningbouw.



1.5 MANDATERING

De mandatering van Woonstad Rotterdam is uitgewerkt in de statuten van de stichting Woonstad Rotterdam (*bijlage 12*). Conform BTIV artikel 104 lid 2 sub d is in de statuten het volgende opgenomen:

bepalingen ten aanzien van de, door de Raad van Commissarissen vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemoeid mogen zijn, zonder dat ze onderworpen zijn aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de criteria voor die goedkeuring

2 INTERNE KADERS

2.1 MANAGEMENTINFORMATIE

De administratie van Woonstad Rotterdam is zo ingericht, dat er dagelijks inzicht is in de financiële voortgang en prestaties van de hoofdprocessen. De uitkomsten van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren die zijn vermeld in de MJB, wordt door middel van een vertaling in het jaarplan naar verantwoordelijkheden per hoofdproces iedere maand/4 weken – inclusief prognose – besproken met MT Woonstad (*zie bijlage 4: perioderapportage juli 2016*).

Om voortdurend zicht te hebben op de financiële stand van zaken, stelt Woonstad Rotterdam elk kwartaal/tertaal een bestuursrapportage (*zie bijlage 5: T1-2016 Bestuursrapportage*) op. Deze rapportage wordt besproken met de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen.

De managementinformatie omvat:

- de voortgang van de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Woonstad Rotterdam heeft vastgesteld in het jaarplan en handvatten geeft aan de sturing van haar bedrijfsactiviteiten
- prognoses
- inzicht in de belangrijkste risico's die de corporatie heeft onderkend
- de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's

De cyclus van bespreken, vaststellen en monitoring van (meerjaren)begrotingen, verantwoordingsdocumenten, rapportages en beheermaatregelen is vastgelegd in de Planning & Control Gids (*zie bijlage 3: Planning & Control Gids 2016*). Hiermee voldoet Woonstad Rotterdam aan BTIV artikel 105 lid 1 sub a.

2.2 RISICOBEBEERSING

De beheersing van de financiële risico's maakt deel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTIV artikel 105 lid 1 sub b. Woonstad Rotterdam borgt dit door de eindverantwoordelijkheid van de hoofdprocessen, die zijn beschreven in het proceshuis, te benoemen. Een beschrijving van de opzet van het proceshuis, de functie en functiebeschrijving van de eindverantwoordelijken is opgenomen in *bijlage 7: proceshuis, verantwoordelijkheden* en *bijlage 9: functiebeschrijvingen*.

2.3 PROCES- EN FUNCTIEBESCHRIJVINGEN

Woonstad Rotterdam hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding voor het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en beleggingsactiviteiten. De functies ten aanzien van lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en beleggingsactiviteiten zijn als volgt onderscheiden.

- *beschikkende functie* – Raad van Bestuur (2-handtekeningenprincipe) bij afsluiten van derivaten na goedkeuring door de Raad van Commissarissen
- *registrerende functie* – manager Grootboek- & Vastgoedadministratie, alwaar de administratie plaatsvindt van alle transacties, zoals die door Treasury worden uitgevoerd
- *beherende functie* – financieel adviseur
- *bewarende functie* – manager Financiële Administratie, beheer van bankmiddelen
- *controleerende functie* – manager Interne Audit Dienst

Rond treasury activiteiten worden de volgende processen onderscheiden.

TAKEN TREASURY	uitvoering
saldobeheer, rekening-courant faciliteiten, korte financiering en uitzettingen (looptijd tot 1 jaar)	financieel adviseur
lange financiering en beleggingen (looptijd langer dan 1 jaar)	financieel adviseur
beheer leningen- en beleggings- en derivatenportefeuille	financieel adviseur
registreren leningen- en beleggings- en derivatenportefeuille	manager Grootboek- & Vastgoedadministratie
renterisicobeheersing	financieel adviseur
betalingsverkeer	financieel adviseur
investor relations	bestuurslid, financieel adviseur, directeur Finance & Control
beheer zekerhedenadministratie	financieel adviseur
beheer zekerhedenadministratie	manager Grootboek- & Vastgoedadministratie

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement Financieel Beleid & Beheer stuurt Woonstad Rotterdam de Autoriteit Woningcorporaties separate documenten rond de genoemde proces- en functiebeschrijvingen, zoals opgenomen in het Treasury- & beleggingsstatuut (*zie bijlage 6: Treasury- & Beleggingsstatuut*).

Woonstad Rotterdam draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen met betrekking tot de genoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasury activiteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. Dit is geborgd in de functiebeschrijving van de financieel adviseur en wordt gemonitord door de Treasury-commissie.

Woonstad Rotterdam zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Autoriteit Woningcorporaties wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voorleggen aan de Autoriteit Woningcorporaties, dit alles conform BTIV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4 ORGANISATIESTRUCTUUR FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

De directeur Finance & Control voert de financiële functie uit als bedoeld in BTIV artikel 105 lid 1 sub d. Deze functionaris legt verantwoording af aan het bestuurslid dat financiële zaken in de portefeuille heeft.

De directeur Finance & C ontrol:

- is lid van MT Woonstad
- is betrokken bij besluiten met verstreckende gevolgen, als bedoeld in *bijlage 8: Besluiten met verstreckende gevolgen*
- stelt gezamenlijk met de Raad van Commissarissen, bestuur, controlfunctie en controlerend extern accountant het Auditplan op

De organisatiestructuur, eindverantwoordelijkheden en bijbehorende bevoegdheden en gedelegeerde verantwoordelijkheden, inclusief functiebeschrijvingen van de verantwoordelijke functionarissen, is uitgewerkt in *bijlage 7: Proceshuis en verantwoordelijkheid*. Woonstad Rotterdam heeft een procuratieregeling (*zie bijlage 14: Procuratieregeling 2016*), waarin per functie de financiële bevoegdheid is opgenomen. Deze regeling wordt jaarlijks geactualiseerd.

2.5 EINDVERANTWOORDELIJKHEID MET BETREKKING TOT FINANCIËLE FUNCTIE EN CONTROLFUNCTIE

In de zin van BTIV artikel 105 lid 1 sub e 1e wordt bij Woonstad Rotterdam de controlfunctie en de financiële functie als volgt uitgevoerd:

- de manager Interne Audit Dienst (IAD) – *controlfunctie*
- de directeur Finance & Control – *financiële functie*
- lid Raad van Bestuur - *eindverantwoordelijk*

Dit is vastgelegd in de functiebeschrijvingen van deze functionarissen die zijn opgenomen in *bijlage 9: Functiebeschrijvingen*.

2.6 BETROKKENHEID FINANCIËLE FUNCTIE EN CONTROLFUNCTIE

Zoals is bepaald in BTIV artikel 105 lid 1 sub e 2, betreft Woonstad Rotterdam voor besluiten met verstreckende financiële gevolgen altijd de manager Interne Audit Dienst en de directeur Finance & Control vanuit hun taakuitoefening van de controlfunctie en financiële functie.

Voor specifieke besluiten, waarbij er sprake is (of een vermoeden) van verstreckende gevolgen, zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van de stichting Woonstad Rotterdam, waarin een aantal bestuursbesluiten is opgenomen die voorafgaand de goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeven (zie *bijlage 8: Besluiten met verstreckende gevolgen*).

2.7 DE CONTROLFUNCTIE

De controlfunctie is opgenomen in een afzonderlijk organisatieonderdeel, de Interne Audit Dienst. Deze afdeling is ingesteld door het bestuur en kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de Raad van Commissarissen adviseren in de zin van BTIV artikel 105 lid 1 sub e 4. Woonstad Rotterdam borgt dit door deze bevoegdheden op te nemen in de functiebeschrijving van de manager Interne Audit Dienst op te nemen (zie *bijlage 9: functiebeschrijvingen*).

De controlfunctie in de zin van BTIV artikel 105 lid 1 sub e 3 wordt uitgevoerd door de manager Interne Audit Dienst en omvat ook de interne bedrijfsvoering en de effectiviteit en efficiency van de organisatie.

2.8 KENNISNIVEAU RAAD VAN COMMISSARISSEN TEN AANZIEN VAN FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

In deze paragraaf is BTIV artikel 105 lid 1 sub f uitgewerkt. In artikel 7 van het reglement Raad van Commissarissen (*bijlage 15: reglement Raad van Commissarissen*) is opgenomen aan welke eisen een lid en de voorzitter van de Raad van Commissarissen moet voldoen.

De Remuneratiecommissie (*bijlage 10: reglement Remuneratiecommissie*) heeft een coördinerende en uitvoerende taak ten aanzien van werving en selectie van leden van de Raad van Commissarissen. De kennis van leden van de Raad van Commissarissen wordt gecoördineerd met een permanent Educatie Programma, zoals aangegeven in artikel 7.3 van het reglement Raad van Commissarissen.

2.9 AUDITCOMMISSIE

Woonstad Rotterdam heeft een Auditcommissie ingesteld conform BTIV artikel 105 lid 1 sub g (*bijlage 2*). In *bijlage 11: Reglement Auditcommissie* zijn de bevoegdheden van de Auditcommissie vastgelegd.

2.10 BESPREKEN FINANCIËLE RISICO'S

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen bespreken minimaal drie keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde kwartaal/tertaalrapportage (*bijlage 5: bestuursrapportage T1-2016*), zoals bepaald in BTIV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de Raad van Commissarissen de financiële risico's met de controlerend extern accountant, de manager Interne Audit Dienst en de directeur Finance & Control, conform BTIV artikel 105 lid 1 sub i, zonder aanwezigheid of vertegenwoordiging van het bestuur. De corporatie borgt dit in de functiebeschrijvingen van deze functionarissen en agendeert dit in de agenda van de Raad van Commissarissen.

2.11 HET FINANCIËLE JAARPLAN

Het bestuur van Woonstad Rotterdam legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen, zoals omschreven in BTIV artikel 105 lid 1 sub k. Het proces en de controleaanpak, evenals de samenstelling, verantwoordelijkheden, vaststelling en goedkeuring, zijn geborgd en vastgelegd in de Planning & Control Gids (*bijlage 3: Planning & Control Gids 2016*)).

2.12 CONTROLEAANPAK

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de controleaanpak en specifieke aandachtspunten vast voor de interne controle. Conform BTIV artikel 1095 lid 1 sub j gebeurt deze vaststelling in samenspraak met de volgende functionarissen:

- bestuur
- manager Interne Audit Dienst
- directeur Finance & Control
- controlerend extern accountant

Deze vaststelling wordt voorafgegaan door vaststelling van het Interne Auditplan van de manager Interne Audit Dienst in de Auditcommissie en de controleaanpak van de controlerend extern accountant.

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. Dit is conform BTIV artikel 106 lid 1 sub d en opgenomen in *bijlage 6: Treasury- & Beleggingsstatuut*.

3.1 DERIVATEN

Woonstad Rotterdam hanteert ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en heeft dit in het Treasury- & beleggingsstatuut (*zie bijlage 6: Treasury- & Beleggingsstatuut*) opgenomen. De bepalingen gelden tevens voor dochterondernemingen en samenwerkingsvennootschappen. Woonstad Rotterdam is in het verleden zeer conservatief omgegaan met derivaten, er zijn in het verleden geen derivaten aangetrokken. Om renterisico's in te dekken, is gekozen voor een financieringsstrategie, waarin de renterisico's gelijkmatig in de tijd worden gespreid. Woonstad Rotterdam erkent echter in haar Treasury- & Beleggingsstatuut omstandigheden in de toekomst, waarin derivaten kunnen worden aangetrokken.

Wettelijke bepaling	Omschrijving en bepalingen in Treasury- & Beleggingsstatuut
BTIV artikel 106 lid 1 sub a	Geen rentevisie.
BTIV artikel 106 lid 1 sub b	Het aantrekken en afstoten geschiedt uitsluitend om risico's te beperken.
BTIV artikel 106 lid 1 sub c	Het vervreemden van derivaten is niet toegestaan (met uitzondering van het sluiten van de positie).
BTIV artikel 106 lid 2	Woonstad Rotterdam heeft geen financiële derivaten, dus zijn er ook geen toezichtbelemmerende bepalingen. Deze bepaling geldt ook voor nieuwe contracten.
BTIV artikel 107 lid 1 sub a en b	Woonstad Rotterdam trekt alleen 'payer swaps' en 'rentecaps' aan onder de voorwaarden die in dit artikel zijn opgenomen.
BTIV artikel 107 lid 2 sub a	Woonstad Rotterdam trekt, indien van toepassing, uitsluitend derivaten aan van financiële instellingen met ten minste een A-rating van twee van de drie ratingbureaus (Moody's, Standard & Poor's, Fitch). Woonstad Rotterdam trekt uitsluitend derivaten aan als niet-professionele belegger.
BTIV artikel 107 lid 2 sub b en c	Als Woonstad Rotterdam derivaten aantrekt, maakt de stichting alleen gebruik van de contracten die zijn voorgeschreven in dit artikel bij een instelling waarmee zij een 'Raamovereenkomst interest rate swaps' en een 'ISDA Master Agreement' heeft afgesloten.
BTIV artikel 107 lid 2 sub d	Derivaten luiden uitsluitend in euro's.
BTIV artikel 107 lid 3	De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTIV artikel 13, eerste lid.
BTIV artikel 108 lid 1 sub a	Woonstad Rotterdam houdt, indien zij derivatenposities heeft, een buffer liquide middelen aan die voldoende is om een marktrentedaling van 2% van de vaste rente te kunnen opvangen.
BTIV artikel 108 lid 1 sub b	Als de liquiditeitsbuffer niet voldoende is, meldt het bestuur dit terstond aan de Autoriteit Woningcorporaties, en stelt na overleg met Aw maatregelen vast.
BTIV artikel 108 lid 1 sub c	Als de liquiditeitsbuffer onvoldoende is om 1% daling van de marktrente op te vangen, dan worden geen nieuwe 'payer swaps' aangetrokken.

Woonstad Rotterdam stelt, conform RTIV art 45 lid 2, indien noodzakelijk, een plan van aanpak op om toezichtbelemmerende bepalingen in derivaten af te bouwen.

3.2 BELEGGINGEN

Woonstad Rotterdam hanteert in haar Treasury- & Beleggingsstatuut de volgende bepalingen aangaande beleggingen. Deze bepalingen gelden ook voor de dochtermaatschappijen en samenwerkingsvennootschappen.

Wettelijke bepaling	Omschrijving en bepalingen in Treasury- & beleggingsstatuut
BTIV artikel 106 lid 1 sub a	Geen rentevisie.
BTIV artikel 106 lid 1 sub b	Het aantrekken en afstoten geschiedt uitsluitend om risico's te beperken.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub a	Ten aanzien van beleggen is een proces ingericht en een controletechnische functiescheiding, als bedoeld in paragraaf 2.3 van dit reglement, geborgd.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub b	Mogelijke soorten beleggingen zijn in het Treasury- & Beleggingsstatuut benoemd.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub c	Beleggingen hebben een maximale looptijd overeenkomstig het Treasury- & beleggingsstatuut.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub d	Alleen middelen die tijdelijk overtollig zijn, worden belegd.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub e 1	Beleggingen worden slechts gedaan in lidstaten met ten minste een AA-rating.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub e 2	Woonstad Rotterdam doet slechts beleggingen bij financiële instellingen die voor zichzelf en de door hen uitgegeven waardepapieren ten minste beschikken over een A-rating.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub f	Woonstad Rotterdam doet slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub g	Beleggingen luiden uitsluitend in euro's.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub h	Woonstad Rotterdam doet geen beleggingen in aandelen of achtergesteld papier.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub i	De maximale looptijd van beleggingen is 5 jaar.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub j	De aangehouden beleggingen zijn niet nodig om aan lopende verplichtingen te voldoen.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub k	De beleggingen worden zo veel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd.
regeling RTIV art 41 lid 1 sub l	De beleggingen hebben geen toezichtbelemmerende clausules.
regeling RTIV art 41 lid 2	Woonstad Rotterdam heeft geen posities die niet voldoen aan de hiervoor in de regeling gestelde eisen.

Woonstad Rotterdam heeft geen posities die niet voldoen aan de hiervoor in de RTIV gestelde eisen.

4 INDEX WETSARTIKELEN

De volgende wetsartikelen zijn in dit reglement behandeld.

artikel in wet of besluit	hoofdstuk
Woningwet artikel 19 e.v.	Inleiding
Woningwet artikel 55a	Inleiding
BTIV (algemeen)	Inleiding
RTIV (algemeen)	Inleiding
Woningwet artikel 29	Inleiding
beoordelingskader reglement	Inleiding
Financieel Beheer & Beleid	
BTIV artikel 103	1 Status van het reglement Beleid & Beheer
BTIV artikel 14	1 Status van het reglement Beleid & Beheer
BTIV artikel 104 lid 2 sub a	1.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer
BTIV artikel 104 lid 2 sub b	1.3 Meerjarenbegroting
BTIV artikel 104 lid 2 sub c	1.4 Streefwaarden en prestatie-indicatoren
BTIV artikel 104 lid 2 sub d	1.5 Mandatering
BTIV artikel 105 lid 1 sub a	2.1 Managementinformatie
BTIV artikel 105 lid 1 sub b	2.2 Risicobeheersing
BTIV artikel 105 lid 1 sub c	2.3 Proces- en functiebeschrijvingen
BTIV artikel 105 lid 1 sub d	2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer
BTIV artikel 105 lid 1 sub e 1	2.5 Eindverantwoordelijkheid financiële functie en controlfunctie
BTIV artikel 105 lid 1 sub e 2	2.6 Betrokkenheid financiële functie en controlfunctie
BTIV artikel 105 lid 1 sub e 3	2.7 Controlfunctie
BTIV artikel 105 lid 1 sub e 4	2.7 Controlfunctie
BTIV artikel 105 lid 1 sub f	2.8 Kennisniveau RvC
BTIV artikel 105 lid 1 sub g	2.9 Instellen Auditcommissie
BTIV artikel 105 lid 1 sub h	2.10 Bespreken financiële risico's
BTIV artikel 105 lid 1 sub i	2.10 Bespreken financiële risico's
BTIV artikel 105 lid 1 sub j	2.11 Het financiële jaarplan
	2.12 Controleanpak
BTIV artikel 106 en artikel 107	3.1 Derivaten
BTIV artikel 106 lid 1 sub a en b	3.2 Beleggingen
regeling BTIV art 41, 42 en 45	3.2 Beleggingen