

# Woningstichting Berg en Terblijt

## REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Per 31-07-2017

(Conform het model Reglement van AEDES en VTW d.d. 26 juli 2017)

Status:

Vastgesteld door het Bestuur d.d.:

Goedgekeurd door de RvC d.d.:

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties <sup>1</sup> d.d.:

---

<sup>1</sup> Zie Btiv 2015, artikel 103.

## 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 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 m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	6
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie .....	6
2.7.	De controlfunctie .....	7
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer .....	7
2.9.	Auditcommissie .....	8
2.10.	Bespreken financiële risico's .....	8
2.11.	Financiële jaarplan .....	8
2.12.	Controleaanpak .....	8
3.	Specifieke Treasury-bepalingen.....	9
3.1.	Algemene bepalingen .....	9
3.2.	Derivaten .....	9
3.3.	Beleggingen .....	9
	Bijlage A .....	10

## 0. Inleiding

De corporatie Woningstichting Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt 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: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement.

De eisen die aan het Reglement van Woningstichting Berg en Terblijt 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 het Dagelijks Bestuur van Woningstichting Berg en Terblijt en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Algemeen Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woningstichting Berg en Terblijt dat het reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Woningstichting Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Woningstichting Berg en Terblijt 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 goedkeuring door de Aw is de (formele) toetsing dat het reglement financieel beleid en beheer in opzet aan de wettelijke kaders voldoet. Naleving en werking van het reglement zal de Aw in een later stadium bij de uitoefening van zijn toezicht toetsen.~~

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 Aw heeft bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader geconstateerd dat de hierboven genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het Reglement onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. Omdat dit door de wetgever niet is bedoeld, is dit Reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur heeft.

Elke corporatie moet ervoor zorgen dat het Reglement ~~financieel beleid en beheer~~ actueel blijft. Het Reglement is enerzijds een omschrijving van de werkwijze, anderzijds is in het Reglement vastgelegd hoe wordt toegezien op de werkwijze. De extern accountant zal ook op de naleving van het Reglement moeten toezien en Woningstichting Berg en Terblijt 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 40a en 41 ~~tot en met 46~~). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het na vaststelling in de Algemene Bestuursvergadering van 5 september 2017 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het in haar vergadering van 3 oktober 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Woningstichting Berg en Terblijt in het Reglement ~~financieel beheer~~ en beleid inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het Reglement ~~financieel beleid en beheer~~ hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken.

### 1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 ~~2 sub a~~ zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woningstichting Berg en Terblijt ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. Woningstichting Berg en Terblijt heeft geen dochterondernemingen of anderszins verbonden ondernemingen, zodoende heeft de financiële continuïteit van Woningstichting Berg en Terblijt dan ook enkel betrekking op de woningstichting zelf.

### 1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

Zoals onder 1.1 is vermeld heeft Woningstichting Berg en Terblijt geen dochterondernemingen of anderszins verbonden ondernemingen en derhalve heeft het Reglement van Woningstichting Berg en Terblijt enkel betrekking op de woningstichting zelf.

Woningstichting Berg en Terblijt maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de situatie inzake het ontbreken van met haar verbonden ondernemingen. (opmerking: de wijze waarop wordt geregeld in de Ministeriele Regelingen).

### 1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woningstichting Berg en Terblijt stelt 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 Berg en Terblijt betreft document **Financiële Meerjaren Begroting 2017-2021 d.d. 29-11-2016** en deze is goedgekeurd door de RvC.

~~Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt corporatie Woningstichting Berg en Terblijt de meest actuele en door de RvC goedgekeurde Financiële Meerjaren Begroting 2016-2020 samen met dit reglement aan de Aw toe.~~

### 1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Woningstichting Berg en Terblijt 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. Woningstichting Berg en Terblijt neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

### 1.5. Mandatering

Woningstichting Berg en Terblijt hanteert ~~met ingang van 1-1-2017~~ een mandateringsregeling uitgewerkt in het door de RvC goedgekeurde document "Mandateringsregeling Woningstichting Berg en Terblijt".

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 Woningstichting Berg en Terblijt. Zoals onder 1.1 is vermeld heeft Woningstichting Berg en Terblijt geen dochterondernemingen of anderszins verbonden ondernemingen en hebben derhalve de bepalingen van dit artikel enkel betrekking op de woningstichting zelf

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Woningstichting Berg en Terblijt de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft belegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit Reglement. Het dagelijkse technische beheer en de administratieve zaken worden op basis van een dienstverleningsovereenkomst uitgevoerd door de woningstichting Maasvallei Maastricht. Ook de verwerking en opmaak van verantwoordingsstukken, zoals begrotingen, jaarrekening, kwartaalrapportages, Dpl en Dvi, gebeurt, onder verantwoordelijkheid en in overleg met het Dagelijks Bestuur, door Maasvallei Maastricht.

### 2.1. Managementinformatie

De administratie 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.

De corporatie stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van kwartaalrapportages. 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, zoals beschreven in het Treasurystatuut en de jaarlijks door de RvC goed te keuren Financiële Meerjarenbegroting, maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b.

### 2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

Woningstichting Berg en Terblijt hanteert t.a.v. 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 Berg en Terblijt zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan functie het Algemeen Bestuur van de woningstichting.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de financiële medewerker van Woningstichting Maasvallei Maastricht, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij door het Dagelijks Bestuur van de woningstichting.
- Bewarende functie: beheer van de bankmiddelen is ondergebracht bij de penningmeester van de woningstichting.
- Controlerende functie: de financieel controller van Maasvallei Maastricht

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- geldmiddelenbeheer in enge zin (cash management zijnde: liquiditeitenbeheer, saldobehoor, geldstromenbeheer en bankrekeningbeheer).
- Beheer van risico's:
  - rente;
  - beschikbaarheidsrisico;
  - liquiditeitsrisico;
  - tegenpartijen.

- Financiering: het aantrekken van vreemd vermogen ten behoeve van de corporatie.
- Het beheersen van de financieringslasten binnen eigen vastgestelde risicokaders en extern opgelegde risicokaders.
- Beheer van financiële derivaten.
- Beheer van beleggingen.
- Het onderhouden van goede investor relations met, voor de uitoefening van de treasury functie, relevante stakeholders (o.a. banken, financiers, WSW).

De beschrijving van deze processen is vastgelegd in het Treasurystatuut van Woningstichting Berg en Terblijt.

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

Woningstichting Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt 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.

De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in BTiV 105 lid 1 sub d genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.

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

Bij Woningstichting Berg en Terblijt is het Dagelijks Bestuur, bestaande uit de voorzitter, de secretaris en de penningmeester, 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 Woningstichting Berg en Terblijt de financiële medewerker van woningstichting Maasvallei Maastricht, die de ondersteunende activiteiten verricht 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 Berg en Terblijt. In de statuten van Woningstichting Berg en Terblijt onder artikel 12 lid 3 zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie 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 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 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 € 250.000,- exclusief BTW gemoeid is, (met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting) ;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm ;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan, tenzij: met het betrokken besluit van het bestuur een bedrag van minder dan € 250.000,- exclusief BTW gemoeid is, dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woongelegenheden van welke de beoogde verkrijgers natuurlijke personen zijn en waarin die persoon of een bloed- of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) de vaststelling van het jaarverslag, het volkshuisvestingsverslag en het overzicht van de overige verantwoordingsgegevens;
- l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- n) het uitgeven van schuldbrieven;
- o) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- p) het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- q) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasurystatuut;
- 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 dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

## 2.7. De controlfunctie

Gezien de beperkte omvang van de woningstichting en de externe financiële en administratieve dienstverlening in combinatie met de verantwoordelijkheden van het Dagelijks Bestuur heeft Woningstichting Berg en Terblijt geen separate controlfunctie.

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

De RvC van Woningstichting Berg en Terblijt 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. De corporatie maakt inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

### **2.9. Auditcommissie**

Gezien de beperkte omvang van de woningstichting en het gegeven dat mede daardoor de RvC uit slechts 3 leden bestaat heeft de RvC van corporatie Woningstichting Berg en Terblijt geen auditcommissie ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

### **2.10. Bespreken financiële risico's**

Het bestuur en de RvC bespreken vier keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde kwartaalrapportages, jaarrekening, Begrotingen, Dpi en Dvi. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en het Dagelijks Bestuur van de Woningstichting Berg en Terblijt die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het Algemeen 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 Berg en Terblijt legt het financiële jaarplan, bestaande uit de jaarbegroting en de Financiële Meerjarenbegroting, conform het gestelde in artikel 31 van de Statuten van Woningstichting Berg en Terblijt ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

### **2.12. Controleanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het Dagelijks en Algemeen Bestuur, en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.



### 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

Zoals ook vermeld in het Treasurystatuut heeft Woningstichting Berg en Terblijt in het verleden geen financiële derivatencontracten afgesloten en is ook niet voornemens om in de toekomst derivatencontracten af te sluiten.

#### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Woningstichting Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt en 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 Berg en Terblijt en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd 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 Berg en Terblijt en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een A-rating (door tenminste twee van de drie ratingbureaus). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.~~
- Woningstichting Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woningstichting Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt 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 Berg en Terblijt en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub I.
- Woningstichting Berg en Terblijt 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, 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 inzake Dochtermaatschappijen en Verbonden Ondernemingen**

Zoals ook bij 1.1 vermeld heeft Woningstichting Berg en Terblijt geen dochtermaatschappijen of anderszins verbonden ondernemingen.

---