



stichting humanitas huisvesting

Reglement financieel beleid en beheer

Stichting Humanitas Huisvesting

Minervaplein 1

3054 SK Rotterdam

010- 3100390

Postbus 35030

3005 DA Rotterdam

www.humanitashuisvesting.nl

info@humanitashuisvesting.nl



REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Status: **definitief**

Vastgesteld door het Bestuur d.d.:

8 augustus 2016

Goedgekeurd door de Auditcommissie op basis van mandaat RvC d.d.:

23 augustus 2016

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties ¹ d.d.:

6 december 2016

¹ Zie BTIV 2015, artikel 103.



Inhoud

1.	Inleiding	4
2.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer	5
2.1	Doelstellingen financieel beleid en beheer	5
2.2	Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer	5
2.3	MeerJarenBegroting (MJB)	5
2.4	Streefwaarden en prestatie indicatoren	5
2.5	Mandatering	6
3.	Interne kaders	6
3.1	Managementinformatie	6
3.2	Risicobeheersing	6
3.3	Proces- en functiebeschrijvingen	6
3.4	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	8
4.	Control	11
4.1	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie	11
4.2	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	11
4.3	De controlfunctie	12
4.4	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	12
4.5	Auditcommissie	Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.
4.6	Bespreken financiële risico's	12
4.7	Financiële jaarplan	13
4.8	Controleaanpak	13
5.	Specifieke Treasury-bepalingen	13
5.1	Algemene bepalingen	13
5.2	Derivaten	13
5.3	Beleggingen	14



1. Inleiding

Stichting Humanitas Huisvesting (hierna: SHH) is een Toegelaten instelling (TI) op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat SHH een Reglement financieel beleid en beheer opstelt om inzichtelijk te maken hoe zij borgt dat haar financiële continuïteit niet in gevaar wordt gebracht. 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 SHH 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.

SHH zorgt er voor dat het Reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. SHH borgt dit door jaarlijks vast te stellen welke wijzigingen zich in de Planning & Control-cyclus, de interne beheersing en de regelgeving voordoen en deze af te stemmen met het Financieel reglement. De manager financiën is verantwoordelijk voor het actueel houden van dit reglement en de controller is verantwoordelijk voor de controle op de naleving ervan. De toets aan de actualiteit is onderdeel van de jaarlijkse controlcyclus en is als zodanig opgenomen

SHH heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het Reglement financieel beleid en beheer zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt SHH dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Aw.

Indien SHH 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 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 bedoeld is, zijn om die reden in dit beoordelingskader nadere aanwijzingen opgenomen ten behoeve van het opstellen van het reglement. Het reglement heeft in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur.

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 moeten toezien.



2. Status van het Reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement financieel beleid en 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 het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft dit op 16 augustus 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft op 16 augustus de goedkeuring voor dit reglement gemandateerd aan de Auditcommissie. Op dinsdag 23 augustus heeft de Auditcommissie, gebruikmakend van het mandaat van de RvC op 23 augustus goedkeuring gegeven aan het financieel reglement

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt SHH 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 hier van wordt afgeweken.

2.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van SHH ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit.

2.2 Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement financieel beleid en beheer van SHH heeft mede betrekking op verbonden ondernemingen zoals dochters (meerderheidsbelang) en samenwerkingsvennootschappen waarin SHH volledig aansprakelijk vennoot is (hierna: samenwerkingsvennootschap).

Bij SHH is er ten tijde van het vaststellen van het financieel beleid en beheer geen sprake van dergelijke verbindingen.

2.3 MeerJarenBegroting (MJB)

SHH stelt jaarlijks een 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 SHH betreft begroting 2016 en deze is d.d. 18 december 2015 goedgekeurd door de RvC en bijgevoegd als bijlage 1.

Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt SHH de meest actuele en door de RvC goedgekeurde MJB aan de Aw toe.

2.4 Streefwaarden en prestatie indicatoren

SHH 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 streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. SHH neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.



2.5 Mandatering

SHH hanteert een procuratieregeling uitgewerkt in procuratieregeling maart 2016 def, Bijlage 2. In deze procuratieregeling 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 d.

3. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van SHH.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan SHH de feitelijke uitvoering en inrichting vermoedelijk elders heeft belegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement.

3.1 Managementinformatie

De administratie van corporatie SHH is zo ingericht dat steeds zicht is (adequate managementinformatie) op de uitkomsten van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren (die zijn vermeld in de MJB). Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Om steeds zicht te hebben op genoemde uitkomsten stelt SHH 4 jaarlijks een kwartaalrapportage (managementinformatie) op. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die de corporatie hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die de corporatie heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

3.2 Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b.

3.3 Proces- en functiebeschrijvingen

SHH hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controle-technische functiescheiding t.a.v. lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen SHH zijn dan ook de volgende functies betrokken bij lenen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden aan de hand van de functionarissen die een rol spelen in het treasury proces. Van ieder worden de belangrijkste taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden samengevat. Een en ander is vastgelegd in het treasurystatuut, bijlage 3.

3.3.1 Raad van Commissarissen

- de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen bereidt de besluitvorming omtrent het treasurystatuut, het treasury jaarplan en het treasury verslag voor;
- vaststellen van het treasurystatuut, het treasury jaarplan en het treasury verslag;
- de Auditcommissie bepaalt op basis van het treasury jaarplan, welke financiering kan worden aangegaan door de RvB (lening overeenkomst en eventueel een daaraan gekoppeld derivaat). Afwijkingen van het jaarplan en



investeringen die daarin niet voorkomen worden apart besproken in de Auditcommissie, die hierover verslag uitbrengt aan de Raad van Commissarissen;

- vaststellen van eventuele wijzigingen in het treasurystatuut.

3.3.2 Raad van Bestuur

- opstellen van het treasurystatuut, het treasury jaarplan en het treasury verslag;
- opstellen van eventuele wijzigingen in het treasurystatuut;
- het uitvoeren van operationele treasury activiteiten betreffende financieren, beleggen, liquiditeitenbeheer en renterisicobeheer, waaronder het aangaan van transacties;
- het schriftelijk vastleggen van besluiten (offertes + afgesloten posities) met betrekking tot financiering;
- het afleggen van verantwoording over de uitgevoerde transacties aan de Raad van Commissarissen in een aparte paragraaf in het jaarverslag.

3.3.3 Werkorganisatie/controller

- het bijhouden en interpreteren van marktinformatie;
- het opstellen van de meerjaren kasstroomprognose;
- het (laten) uitvoeren van een stress analyse (indien noodzakelijk);
- het bijhouden van beschikbare financieringsruimte bij het WSW;
- het opvragen van (saldo) bevestigingen om de integriteit van de administratie aan te kunnen tonen;
- het zorgdragen voor nakoming van de verplichtingen van Humanitas Huisvesting jegens geldgevers;
- het zorgdragen voor aanvragen van bereidstellingsverklaring tot borging bij het WSW;
- accorderen van facturen, overeenkomstig procedure factuurverwerking.

3.3.4 Registeraccountant

De externe accountant van Humanitas Huisvesting besteedt binnen zijn opdracht tot controle van de jaarrekening van de stichting tevens aandacht aan de opzet, bestaan en werking van de treasury-organisatie en rapporteert in zijn managementletter over de bevindingen aan de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. In opdracht van de Raad van Bestuur en/of Raad van Commissarissen kan hij extra, meer gedetailleerde, werkzaamheden uitvoeren in het kader van dit statuut.

3.3.5 Treasury commissie

Minimaal eenmaal per halfjaar vindt overleg plaats over treasury aangelegenheden. Dit overleg vindt plaats in de treasury commissie en dit moment wordt vastgelegd in het treasury jaarplan. De treasury commissie bestaat uit een lid van de Raad van Bestuur en de controller huisvesting. De treasury commissie laat zich (waar nodig) bijstaan door een externe, onafhankelijke, deskundige. Van dit overleg wordt schriftelijk verslag gedaan welke zal worden gedeeld met de Auditcommissie.

3.3.6 Functiescheiding

Binnen SHH zijn dan ook de volgende functies t.a.v. lenen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan de treasury commissie;
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de afdelingen financiën, waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door treasury worden uitgevoerd;
- Beherende functie: deze functie ligt bij de treasury commissie;



- Controlerende functie: deze wordt uitgevoerd door de controller;
- Monitorende functie: deze vindt plaats vanuit de treasury commissie.

3.3.7 Processen treasury

Voor een beschrijving van de hoofdprocessen rond de treasury activiteiten verwijzen wij naar het treasury statuut. De hoofdprocessen betreffen:

1. Afsluiten financieringstransacties
2. Afsluiten cashmanagementtransacties
3. Leningen vervroegd aflossen
4. Renteconversies
5. Afsluiten derivatencontracten
6. Afsluiten beleggingstransacties

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement stuurt SHH de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe. SHH draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasury activiteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. De corporatie maakt in haar treasury statuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft. Echter SHH 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.

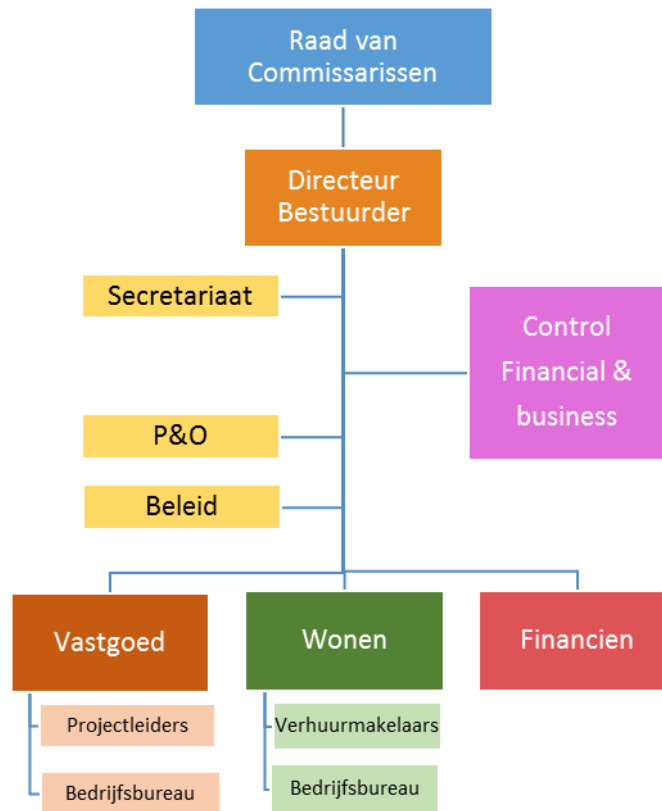
3.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat het reglement voorschriften omtrent een voor de corporatie passende organisatiestructuur m.b.t. het financiële beleid en beheer, 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 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.

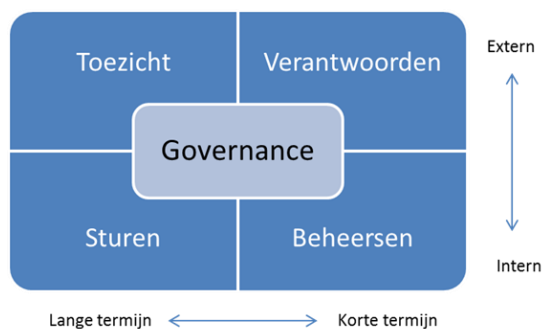


Schematisch is de organisatie van SHH als volgt weer te geven:



3.4.1 Leidende principes bij het financieel beleid

Het beleid is er op gericht de interactie tussen toezicht, verantwoord, sturen en beheersen maximaal te faciliteren.



SHH houdt zich aan de Governancecode Woningcorporaties en administreert en communiceert transparant, integer (juiste, volledig en tijdig), accuraat en compliant.



Good Governance is binnen SHH niet alleen een goede governance structuur, maar ook een goede governance cultuur. Hierbij geldt dat:

- er een gedragen en begrepen structuur van toezicht houden en verantwoorden is;
- er tijdig, volledig en juist wordt voorzien in relevante informatie.

De rol van de medewerkers, het bestuur, de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen sluit aan bij de beschrijvingen in de overige onderdelen van het financieel reglement, te weten:

- de medewerkers van de financiële organisatie administreren en communiceren;
- de controller controleert en rapporteert;
- de bestuurder wil, zal en kan verantwoordelijkheid nemen, in casu de gevolgen van besluiten overzien;
- toezichthouders (AC en RvC) kunnen en zullen verantwoordelijkheid over hun taken nemen doordat zij voldoende inzicht hebben en de interne – en externe governance goed georganiseerd is.

Kennis en kunde van alle betrokken medewerkers en toezichthouders zal aansluiten bij het vereiste niveau voor SHH.



4. Control

4.1 Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie

Bij SHH is de directeur-bestuurder, m.b.t. de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

4.2 Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal SHH de controller (financial en business) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen voor SHH zijn deze besluiten opgenomen in art 7 lid 4 van de statuten SHH. In het RvC statuut van SHH zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de controller (financial en business) worden betrokken. Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden wanneer 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 € 500.000,- 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 € 3.000.000,- 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) *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 treasury statuut;*
- r) *het oprichten van andere rechtspersonen;*
- s) *het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen, waartoe ook het ondernemingsplan wordt gerekend;*
- 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.*

4.3 De controlfunctie

De controlfunctie bij SHH wordt uitgevoerd door de controller 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 is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen² namelijk in de stafafdeling control. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

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

De RvC van SHH 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. Periodiek wordt de voortgang door de Raad van Toezicht beoordeeld mede aan de hand van de PE-registratie en wordt verslag gedaan in het jaarverslag. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f.

4.5 Auditcommissie

De RvC van corporatie SHH stelt een Auditcommissie in. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g. Er wordt een reglement auditcommissie vastgesteld, in aanvulling op het reglement van de Raad van Toezicht.

4.6 Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal 4 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's a.d.h.v. de kwartaalrapportage, Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens kan de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant bespreken en met de controller die belast is met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt alsdan plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i.

² Dit is verplicht bij T.i.'s met meer dan 2.500 vhe's.



4.7 Financiële jaarplan

Het bestuur van SHH legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Binnen het reglement Raad van Toezicht van SHH zijn hierover nadere bepalingen opgenomen.

4.8 Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne controle vast, in samenspraak met het bestuur, de persoon die verantwoordelijk is voor de financiële en controlfunctie en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. SHH heeft hierover in het reglement Raad van Toezicht nadere bepalingen opgenomen.

5. Specifieke Treasury-bepalingen

5.1 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.

5.2 Derivaten

Corporatie SHH hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut (of ander document benoemen indien van toepassing) inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- SHH en de verbonden ondernemingen hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- SHH heeft voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- SHH trekt geen andere financiële derivaten aan dan rentecaps of payer swaps:
 - ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken,
 - welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren,
 - waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is,
 - of basisrenteleningen indien zij uitsluitend tot doel hebben om daarin derivaten in te 'laten doorzakken' om te kunnen voldoen aan de buffereis of het sluiten/unwinden van contracten met toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- SHH trekt uitsluitend financiële derivaten aan, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- SHH trekt uitsluitend financiële derivaten aan, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de regeling) en een zogenaamd "ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") heeft afgesloten. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub b en c.
- SHH trekt uitsluitend financiële derivaten aan die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.



- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- SHH houdt voldoende liquiditeitsbuffer aan om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- SHH deelt terstond aan de AW als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, en stelt na overleg met de Aw maatregelen vast. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- SHH trekt geen payer swaps aan als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

5.3 Beleggingen

SHH hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut (of ander document benoemen indien van toepassing) inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- SHH hanteert geen rentevisie voor beleggingen. 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 treasurystatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen (voor t.i's en de verbonden ondernemingen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- SHH doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een AA-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 1°.
- SHH doet 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 ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.
- SHH doet slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- SHH doet slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- SHH doet geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- SHH doet 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.
- SHH gaat geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- SHH heeft een plan van aanpak opgesteld voor de beleggingsportefeuille die op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.