




REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Vastgesteld door het Bestuur d.d. 15 november 2016

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.:

30 NOV. 2016

 J. BEZEMA
LT/AW

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	7
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	7
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.....	8
2.12. Controleaanpak.....	8
3. Specifieke Treasury-bepalingen	8
3.1. Algemene bepalingen / derivaten.....	8
3.2. Beleggingen.....	8

0. Inleiding

Woonstichting SSW 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 Woonstichting SSW 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 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 eisen die aan het reglement van Woonstichting SSW 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.

Woonstichting SSW 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. Woonstichting SSW zal daartoe dit reglement jaarlijks evalueren en indien nodig aanpassen.

Woonstichting SSW 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 Woonstichting SSW dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Aw.

Indien Woonstichting SSW 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 dit 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.

1. 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 de regeling (artikel 41,43, 45 en 46). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het tijdig ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd. De RvC heeft het reglement d.d. 22 juli 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 104 van de BTiV maakt Woonstichting SSW 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.

1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Woonstichting SSW ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woonstichting SSW wordt in samenhang met de dochter SSW Zes Kernen Holding B.V. beschouwd.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement financieel beleid en beheer van Woonstichting SSW heeft mede betrekking op afhankelijke ondernemingen zoals dochters (meerderheidsbelang) en samenwerkingsvennootschappen waarin Woonstichting SSW volledig aansprakelijk vennoot is (hierna: samenwerkingsvennootschap). Als het wetsvoorstel voor de Veegwet Wonen (zoals gepubliceerd in TK 2015/2016, 34 468, nr. 2) van kracht wordt, zal het reglement ook betrekking hebben op verbonden ondernemingen.

Bij Woonstichting SSW betreft het de volgende dochter: SSW Zes Kernen Holding B.V. Bij Woonstichting SSW betreft het verder de verbonden ondernemingen Woningnet N.V., Stichting Regioplatform Woningcorporaties Utrecht en C.V. De Uithof III.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woonstichting SSW en de dochter SSW Zes Kernen Holding B.V. stellen 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 Woonstichting SSW betreft het document meerjarenbegroting 2016 tot en met 2020 en deze is d.d. 23 maart 2016 goedgekeurd door de RvC.

Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt Woonstichting SSW de meest actuele en door de RvC goedgekeurde Meerjarenbegroting 2016 tot en met 2020, aan de Aw toe.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Woonstichting SSW neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatieindicatoren 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. Woonstichting SSW neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

In de statuten van Woonstichting SSW staan 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. Dit is nader uitgewerkt in het RvC reglement en het bestuursreglement.

2. Interne kaders

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

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

De belangrijkste interne kaders van Woonstichting SSW zijn vastgelegd in enerzijds statuten en reglementen en anderzijds in de planning & control cyclus:

Statuten en reglementen:

- Statuten
- Reglement van het bestuur
- Reglement van de Raad van Commissarissen
- Treasurystatuut
- Beleggingsstatuut
- Investeringsstatuut
- Controlstatuut

Planning & control-cyclus:

- Activiteitenplan
- Financiële (meerjaren)plan/begroting
- Managementrapportages
- P&C plan
- Jaarrekeningen
- dVi/dPi

Daarnaast hanteert Woonstichting SSW proces- en functiebeschrijvingen.

2.1. Managementinformatie

De administratie van Woonstichting SSW is zo ingericht dat het bestuur steeds op de hoogte kan zijn van de ontwikkeling van de waarden en indicatoren bedoeld in artikel 104 tweede lid onderdeel c BTIV en daarover de raad van toezicht kan inlichten. Dit conform BTIV artikel 105 lid 1 sub a.

Om steeds zicht te hebben stelt Woonstichting SSW per kwartaal de 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.

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

Woonstichting SSW hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding t.a.v. het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen Woonstichting SSW zijn dan ook de volgende functies t.a.v. derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de Directeur-Bestuurder
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door een medewerker financiële administratie
- Beherende functie: deze functie ligt bij de afdeling Service en Control door de Manager Service en Control

- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de afdeling Service en Control bij een medewerker financiële administratie
- Controlerende functie: de Controller
- Monitorende functie: deze vindt plaats op de afdeling Service en Control door middel van een Treasurycommissie bestaande uit de Directeur-Bestuurder, Manager Service en Controle, senior medewerker financiën en control en externe treasury adviseurs.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:



Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Woonstichting SSW de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Woonstichting SSW 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. In het treasurystatuut heeft Woonstichting SSW inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

Woonstichting SSW zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voorleggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat onder meer dit 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.

Het bestuur is eindverantwoordelijk voor het financieel beleid en beheer. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van het bestuur staan beschreven in de statuten en het bestuursreglement van Woonstichting SSW en het RvC reglement. In het RvC reglement zijn ook bepalingen opgenomen t.a.v. de informatieplicht van het bestuur richting de RvC.

De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de RvC staan beschreven in de statuten en het RvC reglement van Woonstichting SSW.

De controlfunctie bij Woonstichting SSW is ondergebracht in een afzonderlijke organisatie-eenheid en valt rechtstreeks onder het bestuur. De onafhankelijkheid van de controller is geborgd door onder meer het bepaalde in het Controlstatuut.

De afdeling Service en Control bestaat uit een manager Service en Control en diverse medewerkers financiën. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van deze functionarissen zijn opgenomen in functieomschrijvingen. Een en ander is ook aangegeven in het procuratiereglement.

Op de hiervoor beschreven wijze geeft Woonstichting SSW uitvoering aan een voor haar passende organisatiestructuur met betrekking tot het financieel beleid en beheer zoals opgenomen in BTiV 105 lid 1 sub d.

De externe accountant is onafhankelijk ten opzichte van de organisatie en het is de RvC toegestaan om met de externe accountant te spreken in afwezigheid van het bestuur.

De externe accountant controleert jaarlijks onder meer het geheel aan beheersingsmaatregelen en evalueert de werking van de organisatiestructuur van Woonstichting SSW. De bevindingen staan in de management letter en het accountantsverslag. De management letter wordt met het bestuur, de Manager Service en Control, de Controller en de RvC besproken. Het accountantsverslag wordt met het bestuur en de RvC besproken, de Controller en de Manager Service & Control zijn bij deze bespreking aanwezig.

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

Bij Woonstichting SSW is de Directeur-Bestuurder, 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 Woonstichting SSW de manager Service en Control altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Woonstichting SSW verwijst de Woonstichting naar de bestuursbesluiten die op grond van de statuten onderworpen zijn aan goedkeuring van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de Manager Service en Control worden betrokken.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Woonstichting SSW 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 Controller is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen¹ namelijk in de staf afdeling. De Controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. In het Controlstatuut is opgenomen dat de Controller direct en rechtstreeks aan het bestuur en de RvC kan rapporteren.

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

De RvC van Woonstichting SSW 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. .In het RvC reglement zijn de vereisten aan de opleiding en training van de leden van de RvC opgenomen.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Woonstichting SSW stelt een auditcommissie in. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken ten minste 2 keer per jaar de belangrijkste financiële risico's a.d.h.v. een onder verantwoordelijkheid van het bestuur opgestelde managementrapportage. In deze rapportage wordt inzicht gegeven in de aard, waarschijnlijkheid, mogelijke omvang en financiële gevolgen van die risico's, alsmede in genomen of mogelijk te nemen maatregelen ten aanzien van die risico's. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

De RvC bespreekt de financiële risico's met de controlerend accountant en met de manager Service en Control en de Controller die belast zijn met de beheersing van de risico's, zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. In het RvC reglement is dit nader uitgewerkt.

2.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van Woonstichting SSW legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voorlegt aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. In de statuten staat dat het bestuursbesluit omtrent de vaststelling van de (meerjaren)begroting onderworpen is aan goedkeuring van de RvC. Het financiële jaarplan maakt hier onderdeel van uit.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager Service en Control, de Controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. In het RvC reglement is dit nader uitgewerkt.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1. Algemene bepalingen / derivaten

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.

Woonstichting SSW heeft geen lopende derivatencontracten en sluit geen nieuwe derivatencontracten af. De bepalingen als opgenomen in BTiV artikel 107 lid 2 sub a t/m art 108 lid 1 sub c zijn hier dan ook niet uitgewerkt.

3.2. Beleggingen

Woonstichting SSW hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonstichting SSW en de aan haar verbonden dochtermaatschappijen hanteren geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen geschiedt uitsluitend om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het lenen van gelden met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij is niet toegestaan (art. 106 lid 1 sub d BTiV).
- In het beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het beleggingsstatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en de omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen aangaande mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen aangaande de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een AA-rating (door tenminste twee van de drie ratingbureau's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 1°.
- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen 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 ratingbureau's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.
- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.

- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen 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.
- Woonstichting SSW en haar dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.