



# **Reglement Financieel Beleid en Beheer**

Status: definitief

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 12 april 2022

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen d.d.: 16 mei 2022

## Inhoud

|                                                                                    |   |
|------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 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 prestatie-indicatoren .....                                  | 4 |
| 1.5. Mandatering .....                                                             | 4 |
| 2. Interne kaders .....                                                            | 4 |
| 2.1. Managementinformatie .....                                                    | 5 |
| 2.2. Risicobeheersing .....                                                        | 5 |
| 2.3. Proces- en functiebeschrijvingen .....                                        | 5 |
| 2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer .....                        | 6 |
| 2.5. Verantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en control-functie .....  | 6 |
| 2.6. Betrokkenheid financiële- en control-functie .....                            | 6 |
| 2.7. De control-functie .....                                                      | 6 |
| 2.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer ..... | 7 |
| 2.9. Auditcommissie .....                                                          | 7 |
| 2.10. Bespreken financiële risico's .....                                          | 7 |
| 2.11. Financiële jaarplan .....                                                    | 7 |
| 2.12. Controleanpak .....                                                          | 7 |
| 3. Specifieke treasury bepalingen .....                                            | 8 |
| 3.1. Algemene bepalingen .....                                                     | 8 |
| 3.2. Derivaten .....                                                               | 8 |
| 3.3. Beleggingen en collegiale leningen .....                                      | 9 |

## Inleiding

Staedion 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 Staedion een reglement financieel beleid en beheer (hierna: Reglement) opstelt teneinde inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt.

In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTiV) en de ministeriële Regeling Toegelaten instellingen Volkshuisvesting 2015 (hierna: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement.

De eisen die aan het Reglement van Staedion zijn gesteld hebben onder meer betrekking op de uitgangspunten van het financieel beleid en beheer, de organisatie en jaarlijkse monitoring en de betrokkenheid van het intern toezicht op het beheer. Ook worden regels gesteld voor beleggingen en derivaten.

Het Reglement wordt beheerd door de Manager Risk & Control, vallend onder de eerste verantwoordelijkheid van de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT. Het Reglement wordt eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd en afhankelijk van de bevindingen aangepast. In bepaalde omstandigheden, zoals wijziging van de aard en inhoud van de interne en externe kaders, kan het noodzakelijk zijn het Reglement tussentijds te wijzigen. De beoordeling van de noodzaak tot tussentijdse wijziging van het Reglement ligt bij de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT, die zich laat adviseren door interne en/of externe deskundigen. Hiermee borgt Staedion dat het Reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Wijzigingen van het Reglement worden conform BTiV art 103 lid 2 ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen (hierna: RvC) en verantwoord in het jaarverslag. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het derivatenbeleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappijen of de verbonden ondernemingen waarvan Staedion meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan (hierna: verbonden ondernemingen), worden tevens ter goedkeuring aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw) voorgelegd.

Staedion 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. Ook indien voor elementen van het Reglement geldt dat een andere document leidend is, is de tekst niet opgenomen in het Reglement zelf, maar wordt verwezen naar het desbetreffende document. Hiermee voorkomt Staedion dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC.

Indien Staedion tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit conform artikel 29 Woningwet terstond aan de Aw melden.

### **Algemene toelichting bij het beoordelingskader**

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het Reglement zijn opgenomen in de artikelen 13, 14 en 103 tot en met 108 van de BTiV en de artikelen 40a en 41 van de RTiV.

De Aw heeft bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader geconstateerd dat de hierboven genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het Reglement onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. Omdat dit door de wetgever niet is bedoeld, is dit Reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur heeft. Elke corporatie moet ervoor zorgen dat het Reglement actueel blijft. Het Reglement is enerzijds een omschrijving van de werkwijze, anderzijds is in het Reglement vastgelegd hoe wordt toegezien op de werkwijze. De externe accountant zal ook op de naleving van het Reglement moeten toezien en Staedion ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de controlerend/externe 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 RTiV (artikel 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het Reglement ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. De RvC heeft het Reglement d.d. 16 mei 2022 goedgekeurd.

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

### **1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer**

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Staedion ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Staedion wordt in samenhang beschouwd met haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen.

Staedion beschikt over een holdingstructuur. Binnen deze structuur vinden naast projectontwikkelings- ook beheeractiviteiten plaats. De rechtspersonen en vennootschappen zijn jaarlijks geactualiseerd terug te vinden in o.a. de gedeponeerde jaarstukken en tevens opgenomen in bijlage 1.

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

Het Reglement van Staedion geldt mede voor waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen. Staedion maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen, op een wijze conform RTiV artikel 41 lid 4. Voor de volledigheid is een overzicht van de verbindingen opgenomen in bijlage 1.

### **1.3. MeerJarenBegroting (MJB)**

Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen stellen jaarlijks een MJB op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b.

### **1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren**

Staedion neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar streefwaarden en prestatie-indicatoren op die betrekking hebben op de in die jaren te verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale/maximale streefwaarden uit de jaarlijks geactualiseerde MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Staedion heeft een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een aparte paragraaf van de MJB opgenomen.

### **1.5. Mandatering**

Staedion hanteert een mandatering zoals uitgewerkt in het bestuurs- en directiestatuut. 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 risico-/interne beheersing en governance van Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de risico-/interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Staedion de feitelijke uitvoering en inrichting heeft

geregeld in: de statuten van Staedion, het bestuurs- en directiestatuut, het Reglement Raad van Commissarissen, het treasurystatuut, het investeringsstatuut en het verbindingsstatuut.

## 2.1. Managementinformatie

De administratie is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de ontwikkeling van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

De corporatie stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van periodieke rapportages. 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

Staedion hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's de onderstaande controle-technische functiescheidingen ten aanzien van de treasury activiteiten (o.a. het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). De eerste functiescheiding betreft een tegengesteld belang tussen de uitvoerende functie door de Treasurer (front office) en de registrerende functie door een medewerker van het Shared Service Center (back office). De tweede functiescheiding betreft een tegengesteld belang tussen de uitvoerende functie door de Treasurer en de controlerende functie door of onder de verantwoordelijkheid van de Manager Risk & Control. Binnen Staedion zijn de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- **Uitvoerende functie:** Onder de uitvoerende functie (front office) wordt verstaan het uitvoeren van de treasury activiteiten; o.a. het aantrekken van (kasgeld)leningen en het beleggen van overtollige middelen. Deze functie wordt uitgevoerd door de Treasurer;
- **Beschikkende functie:** Onder de beschikkende functie wordt verstaan de bevoegdheid tot het goedkeuren van opdrachten en machtigingen. Deze functie is toegewezen aan de Bestuurder en de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT (dit conform het procuratiereglement);
- **Registrerende functie:** Onder de registrerende functie (back office) wordt verstaan de verantwoordelijkheid voor het vastleggen van transactiegegevens in de administratie van Staedion alsmede in het treasury pakket. Deze functie wordt uitgevoerd door een medewerker van het Shared Service Center;
- **Controlerende functie:** Onder de controlerende functie valt ten eerste de verantwoordelijkheid om vast te stellen of de transactie conform de externe en interne richtlijnen (treasurystatuut) is uitgevoerd. En ten tweede of de transactiegegevens (alle modaliteiten van de transactie) juist, tijdig en volledig zijn vastgelegd in de administratie. De controlerende functie wordt uitgevoerd door of onder de verantwoordelijkheid van de Manager Risk & Control;
- **Monitorende functie:** Onder de monitorende functie wordt verstaan de verantwoordelijkheid de vermelde activiteiten uit het treasury jaarplan periodiek te monitoren op de (risico)beheersing, naleving van de externe- en interne richtlijnen en voortgang. Deze functie wordt uitgevoerd door de Treasury Commissie onder verantwoordelijkheid van de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT.

Rond treasury activiteiten zijn diverse processen te onderscheiden welke zijn benoemd in het treasurystatuut, alsmede in vastgelegde procesbeschrijvingen. Dit conform BTiV 105 lid 1 sub c. Staedion

draagt er zorg voor dat dit Reglement ook bij toekomstige wijzigingen met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasury activiteiten compliant is en blijft aan wet- en regelgeving. Het treasurystatuut wordt jaarlijks getoetst aan de vigerende wet- en regelgeving. Alle proces- en functiebeschrijvingen binnen Staedion dienen te voldoen aan de vigerende wet- en regelgeving. Staedion zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voorleggen aan de Aw.

#### **2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer**

De inrichting van het Reglement voldoet aan de op grond van BTiV 105 lid 1 sub d en e 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 taken en bevoegdheden in relatie tot de treasury activiteiten (o.a. derivaten en beleggingen) zijn opgenomen in het treasurystatuut. De bevoegdheden en mandatering van functies en commissies van belang op grond van BTiV 105 lid 1 sub d en e zijn voorts benoemd in het Reglement Raad van Commissarissen, het bestuurs- en directiestatuut en het treasurystatuut.

#### **2.5. Verantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en control-functie**

Bij Staedion is sprake van een eenhoofdig bestuur. Het bestuur is eindverantwoordelijk conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°. In dat kader is de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT, hiërarchisch vallend onder het bestuur, met betrekking tot de financiële functie eerste aanspreekpunt. Met betrekking tot de 'onafhankelijke control-functie' is de Internal Auditor het eerste aanspreekpunt.

#### **2.6. Betrokkenheid financiële- en control-functie**

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende (financiële) gevolgen wordt door of onder de verantwoordelijkheid van de Manager Risk & Control voorafgaand aan de besluitvorming altijd een schriftelijk advies aan het bestuur en de RvC verstrekt. De Internal Auditor beoordeelt de besluitvorming achteraf op basis van onafhankelijk onderzoek. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

De specifieke besluiten met verstreckende (financiële) gevolgen zijn opgenomen in artikel 11 van het bestuurs- en directiestatuut. In dit statuut zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de Manager Risk & Control voorafgaand aan de besluitvorming om schriftelijk advies worden gevraagd, dat door of onder de verantwoordelijkheid van de Manager Risk & Control zal worden verstrekt. Bij de voorgenomen besluiten geïnitieerd door de Directie Financiën, Bedrijfsvoering en ICT beoordeelt de Internal Auditor op onafhankelijke en objectieve wijze de naleving van de richtlijnen en de risicobeheersing in de besluitvorming.

#### **2.7. De control-functie**

De control-functie wordt uitgevoerd onder eerste verantwoordelijkheid van de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1e. De Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2e steeds vooraf betrokken bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen. De control-functie omvat mede de aspecten van de interne bedrijfsvoering en toetsing van de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3.

De control-functie is in twee afzonderlijke organisatie-eenheden opgenomen (resp. de afdeling Risk & Control en Internal Audit), waarbij de Internal Auditor in een afzonderlijke organisatie-eenheid is opgenomen (Staf bestuur) en direct rapporteert aan het bestuur. De Manager Risk & Control is verantwoordelijk voor (door)ontwikkelen en het beheer van het risicomanagement, onder meer door middel van het Risico Control Framework (second line of defense). De Internal Auditor is verantwoordelijk voor onafhankelijk en systematisch onderzoek naar de effectiviteit van processen, het risicomanagement, de interne beheersing en het op basis daarvan doen van aanbevelingen indien nodig (third line of defense). De Manager Risk & Control en de Internal Auditor hebben beiden een rechtstreekse 'escalatie-lijn' naar het bestuur (de

Internal Auditor rapporteert zelfs rechtstreeks aan het bestuur), en de voorzitter van de auditcommissie van de RvC.

Tevens hebben de Manager Risk & Control en de Internal Auditor de verantwoordelijkheid en de mogelijkheid om zowel gevraagd als ongevraagd rechtstreeks het bestuur, de auditcommissie en de RvC te adviseren omtrent het financiële beleid en risico-/interne beheersing. Een en ander conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4.

In geval van voorgenomen ontslag van de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT, de Manager Risk & Control en/of de Internal Auditor zal de RvC vooraf worden geconsulteerd over de redenen daarvan.

## **2.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer**

De RvC van Staedion 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. In het Reglement Raad van Commissarissen heeft Staedion vastgelegd hoe het kennisniveau wordt geborgd.

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van Staedion heeft een auditcommissie ingesteld conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g. Er vinden minimaal vier vergaderingen per jaar plaats. De auditcommissie adviseert de RvC over belangrijke financiële vraagstukken en ontwikkelingen, zoals de tertaalrapportage, begroting, jaarrekening en de werking van het interne risicobeheersings- en controlesysteem. De RvC bewaakt het adviserende karakter van de auditcommissie. De auditcommissie bestaat uit tenminste twee leden die door de RvC uit zijn midden worden benoemd, waarvan ten minste één lid beschikt over relevante kennis en ervaring op het gebied van financiële bedrijfsvoering, control en vastgoed. Dit conform de geschiktheidsmatrix zoals opgesteld door het Aw. In het Reglement auditcommissie (bijlage Reglement Raad van Commissarissen) heeft Staedion vastgelegd aan welke eisen leden van de auditcommissie dienen te voldoen.

De Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT, de Internal Auditor, de Manager Risk & Control en de bestuurssecretaris zijn bij de vergaderingen van de auditcommissie aanwezig.

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

Het bestuur en de RvC bespreken tenminste twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van door het bestuur opgestelde rapportages (zoals de GRC rapportage, de meerjarenbegroting en de Jaarrekening) waarin inzicht wordt 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.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de volgende functionarissen die belast zijn met de beheersing van de risico's: de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering en ICT, de Manager Risk & Control en de Internal Auditor. De RvC kan in gesprek gaan met de controlerend accountant of een van de genoemde functionarissen over de financiële risico's zonder dat het bestuur daarbij aanwezig is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. In functie- en procesbeschrijvingen heeft Staedion dit geborgd.

## **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van Staedion legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. In functieomschrijvingen en de procesbeschrijving "bedrijfsjaarplan opstellen" is vastgelegd wie verantwoordelijk is voor welke werkzaamheden. Ook is het te volgen tijdpad in de planning- en control cyclus opgenomen.

## **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de (interne en externe) controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast in een auditplan, dit in samenspraak met het bestuur, de Directeur Financiën, Bedrijfsvoering

en ICT en de functionarissen die verantwoordelijk zijn voor de 'onafhankelijke control-functie': de Manager Risk & Control, de Internal Auditor en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De Internal Auditor stelt o.b.v. onder andere het audit charter, risicoregister en actuele ontwikkelingen een jaarplan op voor interne audits. Input van de controlerend accountant wordt hierbij gevraagd.

### 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. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

#### 3.2. Derivaten

Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen hanteren t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in het treasurystatuut inzichtelijk hoe de handhaving binnen de organisatie geborgd is:

- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten geschiedt uitsluitend 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 door derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen niet zijn toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Staedion voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen geen andere financiële derivaten aantrekt 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.
- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen uitsluitend financiële derivaten aantrekt, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 RTiV) 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.
- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen uitsluitend financiële derivaten aantrekt 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.
- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen die financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aanhouden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.

- Dat Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen als de liquiditeitsbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen hanteren t.a.v. beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maken in het treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd hebben:

- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen 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 Staedion en haar dochtermaatschappijen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtoollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen als bedoeld in BTiV artikel 13. Indien bij banken wordt uitgezet dienen deze conform BTiV artikel 13 lid 2a ten minste in het bezit te zijn van een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a en 5.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen 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.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Staedion, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen, 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 aanvullende bepalingen die zijn opgenomen in hoofdstuk 3.3 van de financieringsstrategie.

**Bijlage 1: Organogram Stichting Staedion**

