



**Openbaar Belang**

het begint met wonen

# **Reglement financieel beleid en beheer**

## Inhoud

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	4
1.4.	Streefwaarden en prestatie-indicatoren	4
1.5.	Procuratie	5
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 met betrekking tot 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.	Financieel jaarplan	8
2.12.	Controleaanpak	8
3.	Specifieke Treasury-bepalingen	8
3.1.	Algemene bepalingen	8
3.2.	Derivaten	8
3.3.	Beleggingen en collegiale leningen	10
	Bijlage A Verbonden ondernemingen	12

## Inleiding

Openbaar Belang 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 Openbaar Belang 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 Openbaar Belang 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 financiën en periodiek geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Openbaar Belang 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 ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2.BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappij of verbonden onderneming, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de Aw voorgelegd, conform art 103 lid 3.BTiV.

Openbaar Belang heeft elementen van het Reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, zijn niet opgenomen in het Reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit Reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomen we dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC.

Indien Openbaar Belang 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 het BTiV en 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.

Openbaar Belang zorgt er voor 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 Openbaar Belang 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 RTiV (artikel 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 15 september 2022 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 15 september 2022 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV moet Openbaar Belang in het Reglement inzichtelijk maken 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 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 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Openbaar Belang ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Openbaar Belang wordt in samenhang met de dochtermaatschappij, en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, beschouwd. De dochtermaatschappij(en) en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, zijn weergegeven in bijlage A.

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

Het Reglement van Openbaar Belang geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Het Reglement is ook van toepassing op alle nieuw op te richten dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan (waar dat specifiek is aangegeven).

Openbaar Belang maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen. (opmerking: de wijze waarop wordt geregeld in de RtiV, artikel 41 lid 4).

### **1.3. MeerJarenBegroting**

Openbaar Belang en haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (hierna: 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 2022-2031 van Openbaar Belang is opgenomen in de jaarbegroting van 2022 welke op is 10 november 2021 is goedgekeurd door de RvC.

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

Openbaar Belang 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, en in elk geval het verwachte kasstroomsaldo, de verwachte liquiditeitspositie, de verwachte solvabiliteit en de verwachte financieringsbehoefte, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale/maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Openbaar Belang neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

### 1.5. Procuratie

Openbaar Belang hanteert een procuratieregeling waarin een praktische uitwerking van de Statuten en het Reglement Financieel beleid en Beheer is opgenomen. Het biedt helderheid over de wijze waarop de directie, managers en medewerkers bij Openbaar Belang omgaan met taakafbakening als het gaat om het aangaan en uitwerken van verbintenissen met derden, zoals leveranciers en aannemers.

In deze procuratieregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de RvC vastgestelde 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 Openbaar Belang en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

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

### 2.1. Managementinformatie

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

Openbaar Belang stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van tertiaalrapportage. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Openbaar Belang hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Openbaar Belang 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

Openbaar Belang hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding t.a.v. het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en t.a.v. beleggingsactiviteiten. Binnen Openbaar Belang zijn dan ook de volgende functies t.a.v. derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden, conform BtiV artikel 105 lid 1 sub c en d:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de Afdeling Financiën, waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de Manager Financiën (ondersteund door externe Treasurer).
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen ligt bij Afdeling Financiën.
- Controlerende functie: bij de Controller.

Rond treasury-activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Aantrekken van Financiering;
- Liquiditeitenbeheer en Beleggen;
- Relatiebeheer.

Deze zijn vastgelegd in het treasurystatuut.

Openbaar Belang 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. Zij maakt in haar Treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

#### **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 Openbaar Belang 'passende organisatiestructuur', waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

Openbaar Belang 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 en e genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.

#### **2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie**

Bij Openbaar Belang is de bestuurder m.b.t. de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1<sup>o</sup>.

#### **2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie**

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Openbaar Belang de manager Financiën en de Controller altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2<sup>o</sup>.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Openbaar Belang. In de Statuten van Openbaar Belang onder artikel 7 lid 4 zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Ten minste bij deze besluiten zal de manager Financiën en de Controller worden betrokken.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, 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 vennote 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 € 1.000.000,- 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 € 10.000.000,- 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) een fusie als bedoeld in artikel 309 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de stichting en betrokkenheid van de stichting bij een verkrijging van het gehele vermogen als bedoeld in artikel 53 lid 9 Woningwet;
- 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.

## **2.7. De controlfunctie**

De controlfunctie bij corporaties die meer dan 5.000 verhuureenheden in eigendom hebben, is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen en kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de raad van commissarissen adviseren omtrent in het kader van het financiële beleid en beheer te nemen maatregelen. Openbaar Belang is dit op basis van het aantal verhuureenheden niet verplicht, maar heeft er voor gekozen dit toch te implementeren. De controlfunctie bij Openbaar Belang en de te verbinden ondernemingen, wordt uitgevoerd door 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<sup>o</sup>.

De Controller valt rechtstreeks onder de bestuurder.

De Controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4<sup>o</sup>. Eens per jaar heeft de Controller overleg met de Auditcommissie waar o.a. de financiële risico's worden besproken; bij dit overleg is noch de manager Financiën noch de bestuurder aanwezig.

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

De RvC van Openbaar Belang 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 art. 105 lid 1 sub f. De verantwoording hierover vindt plaats in het jaarverslag.

### **2.9. Auditcommissie**

De RvC van Openbaar Belang heeft in 2014 een Auditcommissie ingesteld. BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

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

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's a.d.h.v. een door het bestuur opgestelde rapportage (Jaarverslag en (Meerjaren)begroting). Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en de manager Financiën die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Dit overleg heeft een vaste plaats op de jaaragenda.

### **2.11. Financieel jaarplan**

Het bestuur van Openbaar Belang legt de meerjarenbegroting (MJB) en de jaarbegroting ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Vorenstaande is geborgd in artikel 26 in de statuten, waarin is bepaald dat uiterlijk een maand vóór afloop van het boekjaar het bestuur de begroting voor het komende boekjaar vaststelt, het bestuur behoeft daartoe de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

### **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de (in- en externe) controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De controleaanpak wordt tegelijkertijd besproken met de bespreking van de financiële risico's.

## **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 voor Openbaar Belang, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

### **3.2. Derivaten**

Openbaar Belang wenst geen derivaten met toezichtbelemmerende maatregelen aan te trekken. Openbaar Belang en verbonden ondernemingen hanteren t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Openbaar Belang de dochtermaatschappij en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten door Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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, door Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen niet zijn toegestaan, indien die op enigerlei wijze de uitoefening van het toezicht op Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, belemmeren. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Openbaar Belang voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk afstoten van die derivaten.
- Dat Openbaar Belang de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 toezicht belemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij 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 Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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 Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan 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 Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, 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

Openbaar Belang hanteert t.a.v. beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar Treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen door Openbaar Belang, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Openbaar Belang meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, geschiedt uitsluitend 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 Openbaar Belang en de dochtermaatschappijen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Openbaar Belang en de dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij financiële instellingen 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.
- Openbaar Belang en de dochtermaatschappijen 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.
- Openbaar Belang en de dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Openbaar Belang en de dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Openbaar Belang doet en de dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Openbaar Belang en de 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.
- Openbaar Belang en de dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Openbaar Belang of de dochtermaatschappij, heeft geen beleggingsportefeuille die op 1 juli 2015 niet voldeed aan RTiV. 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 bij een looptijd tot en met 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in de bijlage bij 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 Verbonden ondernemingen**

Geen.