



Destion

Reglement
Financieel beleid en beheer



Inhoud

Inleiding	2
1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer.....	3
1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer	3
1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer	3
1.3. Financiële Meerjaren Prognose (FMP)	3
1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren.....	3
1.5. Mandatering.....	3
2. Interne kaders	4
2.1. Managementinformatie.....	4
2.2. Risicobeheersing.....	4
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen.....	4
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	5
2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie	5
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	5
2.7. De controlfunctie	6
2.8. Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	6
2.9. Auditcommissie	6
2.10. Bespreken financiële risico`s	6
2.11. Financiële jaarplan	7
2.12. Controleaanpak.....	7
3. Specifieke Treasury-bepalingen.....	7
3.1. Algemene bepalingen	7
3.2. Derivaten.....	7
3.3. Beleggingen en collegiale leningen	7

Inleiding

Destion 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 Destion een Reglement financieel beleid en beheer opstelt teneinde inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt.

In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTiV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting 2015 (hierna: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

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

Destion heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Destion dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Destion 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.

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 regeling (artikel 41 tot en met 46). Conform BTiV artikel 103 heeft de bestuurder geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het voorgelegd ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen. De RvC heeft het in haar vergadering van 4 september 2017 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Destion 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 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Destion ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit.

1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement financieel beleid en beheer van Destion heeft mede betrekking op eventuele verbonden ondernemingen. Destion heeft geen verbonden ondernemingen.

1.3. Financiële Meerjaren Prognose (FMP)

Destion stelt jaarlijks een Financiële Meerjaren Prognose (FMP) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele FMP betreft document "Financiële Meerjaren Prognose Destion 2017-2026" en deze is goedgekeurd door de RvC.

1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Destion neemt in de FMP 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 FMP sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Destion neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk op in de FMP.

1.5. Mandatering

Destion hanteert een mandateringsregeling welke is uitgewerkt in het Bestuurdersreglement Destion, Treasurystatuut Destion en Delegatie-/procuratieschema Destion.

In deze mandateringsregelingen zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de RvC vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van de bestuurder gemoed 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.

2. Interne kaders

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

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

2.1. Managementinformatie

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

Om steeds zicht te hebben op de actuele situatie, stelt Destion 3x per jaar een quadrimesterrapportage (managementrapportage) op. Deze managementrapportage 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 dagelijkse 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

Destion hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding t.a.v. de treasuryfunctie. Binnen Destion zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door manager Financiën.
- Beherende functie: deze functie ligt bij manager Financiën.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij manager Financiën.
- Controlerende functie: medewerker Bedrijfsvoering planning en control.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Cashmanagement
- Financieringsmanagement
- Beleggingsmanagement
- Renterisicomanagement
- AO/IC en managementrapportages
- Competentieschema's

Destion zorgt er voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. Destion zal echter 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

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

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

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

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

2.6. Betrokkenheid m.b.t. financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Destion de manager Financiën altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in artikel 7 lid 3 van de statuten van Destion. In het Bestuurdersreglement van Destion zijn ook een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de manager Financiën 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 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 buiten de vastgestelde begroting ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 150.000,- exclusief BTW gemoeid is;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuurdersreglement;
- 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;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m) vaststelling van de Financiële Meerjaren Prognoses;
- 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 uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- t) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Destion wordt uitgevoerd door de medewerker Bedrijfsvoering planning en control en omvat behalve de financiële controle 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 valt rechtstreeks onder de directeurbestuurder en hiermee buiten de hiërarchie van de afdeling Financiën. De medewerker Bedrijfsvoering planning en control kan zowel gevraagd als ongevraagd de bestuurder en de RvC adviseren, e.e.a. conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

De RvC dient goedkeuring te verlenen aan een voorgenomen besluit van de bestuurder tot benoeming of ontslag van de medewerker Bedrijfsvoering planning en control.

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

De RvC van Destion heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in de functieprofielen en 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. Binnen de raad is één functieprofiel volledig toegeschreven naar het profiel financieel, waarbij het strategisch kennisniveau van de betreffende commissaris op minimaal HBO+ dient te liggen.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Destion stelt een auditcommissie¹ in. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

2.10. Bespreken financiële risico's

Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h bespreken de bestuurder en de RvC drie keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van de onder verantwoordelijkheid van de bestuurder opgestelde managementrapportages.

Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i is het de RvC toegestaan om de financiële risico's - zonder aanwezigheid van de bestuurder - met de controlerend accountant de manager Financiën en medewerker Bedrijfsvoering planning en control te bespreken. De beoordeling van de financiële risico's maakt onvoorwaardelijk deel uit van de opdracht aan de accountant. In de jaarlijkse managementletter van de accountant wordt dit inzichtelijk gemaakt en met de RvC en bestuurder besproken.

¹ Dit is verplicht voor Tt's met meer dan 10.000 vhe's.

2.11. Financiële jaarplan

De bestuurder van Destion legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Het jaarplan maakt deel uit van het treasurystatuut en wordt met de behandeling van de financiële meerjaren- en jaarbegroting besproken. Onderdeel daarvan zijn o.a. liquiditeitsplanning en de beschikbaarheid van financiële middelen op korte en langere termijn.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k in samenspraak met de bestuurder, de manager Financiën, de medewerker Bedrijfsvoering planning en control én de controlerend accountant, jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de accountantscontrole vast. De controleaanpak maakt onderdeel uit van de opdracht die voor het controlejaar en de interim controle aan de accountant wordt verstrekt.

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

Het gebruik maken van derivaten in welke vorm dan ook, is niet toegestaan.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Destion hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Destion hanteert 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 Destion zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het Treasurystatuut Destion zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het Treasurystatuut Destion zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het Treasurystatuut Destion zijn bepalingen opgenomen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Destion zet 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.
- Destion zet slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c die ten minste 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.

- Destion slechts beleggingen doet met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Destion doet slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Destion doet geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Destion doet geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- De middelen die zijn gemoed met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, zijn niet nodig om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen (zoals blijkt 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.
- Destion gaat geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

Met betrekking tot het verstrekken van collegiale leningen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt als de middelen worden ingezet of aangewend voor werkzaamheden zoals genoemd en bedoeld in artikel 47, lid 1, van de Woningwet, conform RTiV artikel 40a sub e.

Vastgesteld door directiebestuurder d.d.:

4 september 2017

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen d.d.:

4 september 2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.: