

Reglement Financieel Beleid en Beheer

Ingangsdatum 1 januari 2023

Inhoudsopgave

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	5
2 Interne kaders	6
2.1 Managementinformatie	6
2.2 Risicobeheersing	6
2.3 Proces- en functiebeschrijvingen	7
2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	8
2.5 Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie	8
2.6 Betrokkenheid financiële functie en controlfunctie	8
2.7 Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	9
2.8 Auditcommissie	10
2.9 Bespreken financiële risico's	10
2.10 Financiële jaarplan	10
2.11 Controleaanpak	10
3 Specifieke Treasury-bepalingen	11
3.1 Algemene bepalingen	11
3.2 Derivaten	11
3.3 Beleggingen en collegiale leningen	12

Inleiding

Stichting Stedelink (hierna: Stedelink) is een Toegelaten instelling op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat Hef Wonen 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 financieel beleid en beheer.

De eisen die aan het reglement financieel beleid en beheer van Stedelink 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.

Stedelink zorgt ervoor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en zij ziet toe op de naleving daarvan. Jaarlijks vindt een toetsing plaats op de actualiteit van het reglement.

Stedelink heeft elementen van het reglement financieel beleid en beheer 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.

Indien Stedelink 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 financieel beleid en beheer zal de Aw in een later stadium bij de uitoefening van zijn toezicht toetsen.

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het reglement zijn opgenomen in de artikelen 55a van de Woningwet 14 en 103 tot en met 108 van het BTiV en 40a tot en met 43 van de Regeling.

Het reglement heeft in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur. Stedelink draagt er zorg 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 Raad van Commissarissen van Stedelink (hierna: RvC) en de externe accountant zullen op de naleving van het reglement toezien.

Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2 BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het derivatenbeleid of beheer van derivaten van Stedelink, dochtermaatschappij of verbonden onderneming waarvan Stedelink meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de Aw voorgelegd.

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 40a tot en met 43). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op [DATUM] voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het reglement op [DATUM] goedgekeurd. Vervolgens heeft de Aw het reglement op [DATUM] goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van het BTiV maakt Stedelink in het reglement financieel beleid en beheer 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 hiervan wordt afgeweken.

1.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 bevordert het reglement dat het financiële beleid en beheer van Stedelink dienstbaar is aan het bereiken van haar doelstellingen op het terrein van de volkshuisvesting en gericht is op het waarborgen van haar financiële continuïteit. Het reglement bevordert voorts het optimaal beheersen van financiële risico's en het voorkomen van misbruik en oneigenlijk gebruik van wettelijke voorschriften. De financiële continuïteit van Stedelink wordt in samenhang met haar dochtermaatschappijen, de verbonden onderneming waarvan Stedelink meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan en de samenwerkingsvennootschappen beschouwd. Een overzicht van de dochtermaatschappijen van Stedelink en de verbonden ondernemingen waarvan Stedelink meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan is opgenomen in **Bijlage A**.

1.2 Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement financieel beleid en beheer van Stedelink heeft mede betrekking op haar dochter- maatschappijen en de in Bijlage A genoemde verbonden ondernemingen.

1.3 Meerjarenbegroting (MJB)

Stedelink, haar dochtermaatschappijen en de in Bijlage A genoemde verbonden ondernemingen stellen jaarlijks een MJB op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boek- jaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b.

1.4 Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Stedelink neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie-indicatoren op, die betrekking hebben op de in die jaren te verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij de grenswaarden die in overleg met de Aw en het Waarborgfonds Sociale Woningbouw zijn afgestemd. Stedelink neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren op in een apart hoofdstuk / paragraaf in de MJB.

1.5 Mandatering

Stedelink hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in het Reglement van Bestuur Stichting Stedelink. In deze mandateringsregeling zijn minimaal bepalingen opgenomen ten aanzien van de, door de RvC vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemeoid mogen zijn zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de RvC, en de criteria voor die goedkeuring. Dit is 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 Stedelink. De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Stedelink de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft belegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement. Het gaat om de volgende documenten en reglementen:

- de statuten van Stedelink (hierna: statuten);
- het reglement van de Raad van Commissarissen van Stedelink (hierna: reglement RvC);
- het reglement van de Raad van Bestuur van Stedelink (hierna: reglement RvB);
- het Treasurystatuut van Stedelink (hierna: Treasurystatuut);
- het investeringsstatuut van Stedelink;
- memo Samenhang Interne beheersing;
- Tertiaal- en maandrapportages.

2.1 Managementinformatie

De administratie van Stedelink is zo ingericht dat steeds (steeds = elk moment) inzicht is (adequate managementinformatie) op de ontwikkeling van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren (die zijn vermeld in de begroting en MJB). Dit is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Om steeds inzicht te hebben, stelt Stedelink Maandrapportages en Tertiaalrapportages op. Deze managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Stedelink hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Stedelink heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

Conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d en RTiV artikel 41 lid 4 wordt in de jaarverslaggeving tevens melding gemaakt van de verbonden ondernemingen van Stedelink. De vermelding van de verbonden ondernemingen in het jaarverslag omvat tenminste:

1. het aantal verbonden ondernemingen;
2. een omschrijving van de werkzaamheden van de verbonden ondernemingen;
3. de financiële waarde van elk van de verbonden ondernemingen, alsmede de daarbij gehanteerde waarderingsgrondslag en het aandeel van de toegelaten instelling in die waarde;
4. de omvang van de schuldbalans tussen elk van de verbonden ondernemingen en de toegelaten instelling;
5. een analyse van de financiële risico's voor de toegelaten instelling vanwege de verbonden ondernemingen.

2.2 Risicobeheersing

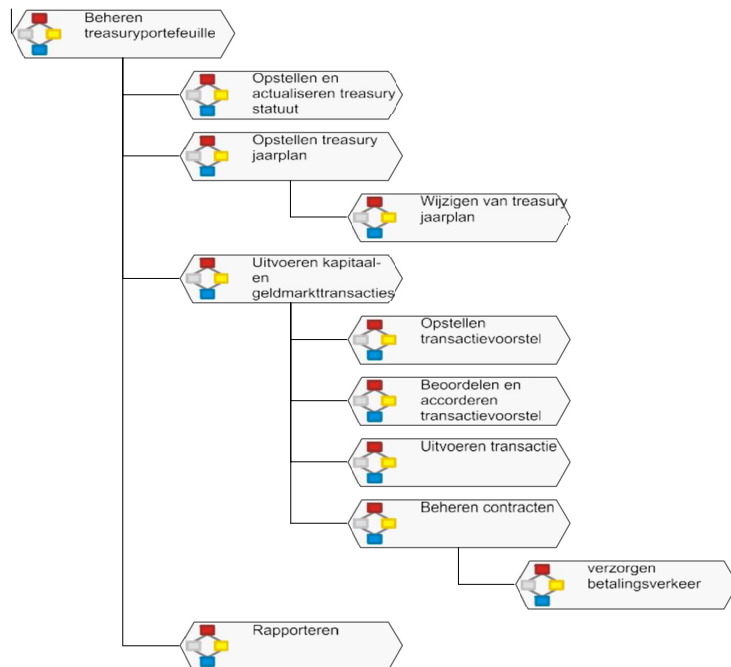
De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b. De financiële risico's zoals renterisico, (her)financieringsrisico, liquiditeits- risico en tegenpartijrisico worden geadresseerd in het Treasuryjaarplan, binnen de kaders van het Treasurystatuut.

2.3 Proces- en functiebeschrijvingen

Stedelink hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een control technische functiescheiding t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen Stedelink zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan functie lid Raad van Bestuur
- registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door back office Treasury, waar de administratie plaatsvindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd
- beherende functie: deze functie ligt bij de treasurer
- bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen door Team financiële administratie
- controlerende functie: Manager Financiën & Ondersteuning en;
- monitorende functie: deze vindt plaats door Audit, Risk en Compliance Officer.

Rond treasury-activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:



Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Stedelink de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe. Stedelink 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. Stedelink heeft in haar Treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft. Stedelink zal na initiële goedkeuring van dit reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voorleggen aan de Aw. Dit alles is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d en e bevat het reglement financieel beleid en beheer voorschriften omtrent een voor Stedelink 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. E.e.a. is vastgelegd in reglement RvC, reglement RvB en de memo Samenhang Interne beheersing.

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

Bij Stedelink is de bestuurder die verantwoordelijk is voor de afdeling Financiën, eindverantwoordelijk met betrekking tot de financiële functie en de controlfunctie conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°. De portefeuillevverdeling van de Raad van Bestuur is opgenomen in het reglement RvB.

2.6 Betrokkenheid financiële functie en controlfunctie

Voor de betrokkenheid van de financiële functie en controlfunctie maakt Stedelink onderscheid tussen bestuursbesluiten waarbij sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen en bestuursbesluiten zonder (vermoeden van) verstreckende financiële gevolgen. Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Hef Wonen zowel de financiële functie (Financiën & Ondersteuning) en de controlfunctie (Audit, Risk & Compliance Officer) altijd betrekken conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°. Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Stedelink zijn deze besluiten opgenomen in artikel 6 van de statuten van Stedelink. In het reglement RvB zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Bij deze besluiten zullen in ieder geval de Senior en Business Controller (financiële functie) en de Audit, Risk & Compliance Officer (controlfunctie) worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de 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 (i) een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel (ii) als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de stichting;
- c. het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee een bedrag van ten minste drie miljoen euro (EUR 3.000.000,00) exclusief omzetbelasting gemoeid is, met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen (onderhoud) aan onroerende zaken in eigendom van de stichting;
- d. wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het reglement RvB;
- 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 drie miljoen euro (EUR 3.000.000,00) exclusief omzetbelasting 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. de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l. vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m. vaststelling van het meerjarenbeleidsplan, 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 verbindingsstatuut en 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. de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie;
- u. 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 de Woningwet;
- v. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen, voor zover het besluiten betreft die overeenkomstig zijn aan besluiten als in dit artikellid sub a tot en met u genoemd.

De controlfunctie omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°. De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen, namelijk als functie rechtstreeks onder de Raad van Bestuur. De controlfunctie kan Raad van Bestuur en de RvC zowel gevraagd als ongevraagd adviseren omtrent in het kader van het financiële beleid en beheer te nemen maatregelen. Dit is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

Bestuursbesluiten met een financiële impact van minder dan EUR 3.000.000 en waarbij geen sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen worden ter advisering en toetsing voorgelegd aan de afdeling Financiën en Ondersteuning in de personen van de Senior Controller en de Business Controller.

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

De RvC van Stedelink 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 is conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. In het reglement RvC en de Profielschetsen leden RvC is dit geborgd.

2.8 Auditcommissie

De RvC van Stedelink heeft een auditcommissie ingesteld, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g. Dit is geregeld in het reglement RvC en reglement auditcommissie van de RvC.

2.9 Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken drie keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde tertiaalrapportage conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h. Dit is geborgd in het reglement RvC.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de Manager F&O en de Audit, Risk en Compliance Officer 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 is geborgd in het reglement RvC.

2.10 Financiële jaarplan

Het bestuur van Stedelink legt het financiële jaarplan en de begroting ter goedkeuring voor aan de RvC, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Stedelink heeft dit in de statuten en het reglement RvB geborgd.

2.11 Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak van de externe accountant en de speciale aandachtspunten voor de externe controle vast, in samenspraak met het bestuur, Manager F&O en de Audit, Risk en Compliance Officer en de controlerend accountant conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Stedelink heeft dit geborgd in het reglement RvC en in de opdrachtverstrekking aan de controlerend accountant .

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

Stedelink, haar dochtermaatschappijen en de in Bijlage A genoemde verbonden ondernemingen hanteren t.a.v. derivaten de volgende bepalingen (Stedelink heeft in haar Treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij de handhaving binnen haar organisatie heeft geborgd):

- zij hanteren geen rentevisie voor derivaten conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- het vervreemden van derivaten, anders dan door derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- toezicht belemmerende bepalingen zijn niet toegestaan conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Zij hebben op 1 januari 2023 geen derivatenovereenkomsten lopen waarin toezicht belemmerende bepalingen staan.
- Zij trekken geen andere financiële derivaten aan dan rentecaps of payer swaps:
 - ter heenging 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/inwinden van contracten met toezicht belemmerende bepalingen conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uit-zet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid, conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Zij uitsluitend financiële derivaten aantrekken, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Zij uitsluitend financiële derivaten aantrekken, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de regeling) en een zogenaamd " ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") hebben afgesloten conform BTiV artikel 107 lid 2 sub b en c.
- Zij uitsluitend financiële derivaten aantrekken die in euro's luiden, conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- Zij, bij gebruik van die financiële derivaten, een 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.
- Zij als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststellen conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.

- Zij als de liquiditeit buffer te gering is om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt, conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3 Beleggingen en collegiale leningen

Stedelink hanteert t.a.v. beleggingen inclusief collegiale leningen de volgende bepalingen en heeft in haar Treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Stedelink, haar dochtermaatschappijen en de in Bijlage A genoemde verbonden ondernemingen hanteren geen rentevisie voor beleggingen conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen door Stedelink, haar dochtermaatschappijen en de in Bijlage A genoemde verbonden ondernemingen 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 de Toegelaten instelling, en de dochtermaatschappijen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen) conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- 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 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.
- Stedelink 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 ratingburo's), conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Stedelink en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen bij banken die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een single A-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's), conform BTiV artikel 13 lid 2 sub a. Hef Wonen en dochtermaatschappij slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Stedelink en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Stedelink en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Stedelink en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen met een looptijd van meer dan 5 jaar, conform RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- Stedelink en haar dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Stedelink en haar dochtermaatschappijen hebben op 1 januari 2023 geen beleggingsovereenkomsten lopen waarin toezicht belemmerende bepalingen staan.

Met betrekking tot het verstrekken van collegiale leningen gelden de volgende aanvullende bepalingen (Stedelink heeft in haar Treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft), conform RTiV artikel 40a:

- De looptijd van collegiale financieringen betreft ten hoogste vijf jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.;
- De rente bedraagt ten hoogste het door de borgingsvoorziening ten behoeve van de borging van leningen aan toegelaten instellingen gehanteerde spottarief inzake het actuele rentemaximum bij een looptijd tot en met vijf jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.;
- Indien zodanige leningen worden aangetrokken zonder de borgingsvoorziening, wordt gebruikgemaakt van de modelovereenkomst die is opgenomen in bijlage 8 bij de RTiV, conform RTiV artikel 40a sub c.;
- Zodanige leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de DAEB-tak, conform RTiV artikel 40a sub d. en;
- Over collegiale financiering wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a