

# **Reglement Financieel Beleid en Beheer**

Gebaseerd op model Aedes/VTW d.d. 29-11-2021

## Inhoud

o.	Inleiding.....	3
1.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer .....	5
1.1.	Doelstellingen financieel beleid en beheer .....	5
1.2.	Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer.....	5
1.3.	MeerJarenBegroting (MJB).....	5
1.4.	Streefwaarden en prestatie-indicatoren.....	6
1.5.	Mandatering .....	6
2.	Interne kaders .....	7
2.1.	Managementinformatie .....	7
2.2.	Risicobeheersing.....	7
2.3.	Procesbeschrijvingen en functiebeschrijvingen.....	8
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	8
2.5.	Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële functie en controlfunctie.....	10
2.6.	Betrokkenheid financiële functie en controlfunctie.....	10
2.7.	De control functie .....	12
2.8.	Kennisniveau RvC ten aanzien van het financieel beleid en beheer.....	12
2.9.	Auditcommissie .....	12
2.10.	Bespreken financiële risico's .....	12
2.11.	Financiële jaarplan .....	13
2.12.	Controleaanpak .....	13
3.	Specifieke Treasury-bepalingen.....	14
3.1.	Algemene bepalingen.....	14
3.2.	Derivaten.....	14
3.3.	Beleggingen en collegiale leningen.....	14

## **o. Inleiding**

Woningcorporatie Stichting Thius (hierna te noemen: THIUS) 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 THIUS 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: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van THIUS 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.

THIUS zorgt ervoor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toe ziet op de naleving daarvan. De manager Financiën beoordeelt jaarlijks voor de start van de begrotingscyclus de actualiteit van het reglement financieel beleid en beheer.

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, of verbonden onderneming, worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Autoriteit Woningcorporaties (hierna: Aw).

THIUS heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het reglement financieel beleid en beheer zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt THIUS dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de RvC

Indien THIUS 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 40a en 41 van de RTiV.

De Aw heeft bij het opstellen van het toezichtkader 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 financieel beleid en beheer 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.

## **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 (artikel 103 tot en met 108) en regeling (artikel 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft de actualisatie in 2022 en 2023 ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. De oude versie is door de RvC van SWB 21-9-2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt THIUS 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 hiervan wordt afgeweken.

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

Conform het BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van THIUS ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van THIUS wordt in samenhang met de verbonden onderneming SWB Service Holding B.V. beschouwd.

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

Het reglement financieel beleid en beheer van THIUS heeft mede betrekking op de verbonden onderneming (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet.

THIUS maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen. Bij THIUS betreft het de verbonden onderneming SWB Service Holding BV.

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

THIUS en de verbonden onderneming SWB Service Holding B.V. stelt jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele MJB van THIUS betreft de Begroting 2023 en deze is goedgekeurd door de RvC.

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

THIUS 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, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale en maximale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het Waarborgfonds Sociale Woningbouw (hierna: WSW) en de Aw. THIUS neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een aparte paragraaf op in de MJB.

#### **1.5. Mandatering**

THIUS hanteert een mandateringsregeling. De regels hieromtrent zijn vastgelegd in het Reglement Procuratie en Mandatering.

In deze mandateringsregeling zijn onder meer 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 interne beheersing en governance van THIUS en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie van THIUS 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.

Om steeds inzicht te hebben stelt THIUS minimaal ieder tertiaal managementinformatie op. Daartoe is in de bestuursrapportage opgenomen:

- Samenvatting
- Ambities en doelstellingen
- Verhuur
- Vastgoed & Onderhoud
- Financiën
- Organisatie
- Externe ontwikkelingen

De managementinformatie omvat daarmee de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die THIUS hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die THIUS heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

Naast de bestuursrapportage kent THIUS (onder andere) de begroting, meerjarenbegroting, treasury jaarplan, het jaarverslag inclusief jaarrekening en ten behoeve van externe toezichthouders de dPi en de dVi.

### **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. Op organisatieniveau wordt zowel in de begroting als de jaarrekening inzicht verstrekt in de belangrijkste onderkende strategische bedrijfsrisico's en de beheersmaatregelen daarbij. Bij nieuwbouw wordt per project in de tertiaalrapportage inzicht verstrekt in de belangrijkste risico's van het project en de projectenportefeuille. De wijze waarop THIUS tegen risico's aankijkt, de actoren hierbij etc. zijn vastgelegd in "interne memo risicomangement aan Auditcommissie".

### 2.3. Procesbeschrijvingen en functiebeschrijvingen

THIUS hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding ten aanzien van de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer), en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen THIUS zijn in dit kader dan ook de volgende functies te onderscheiden:

- Beschikkende functie: Directeur-bestuurder (afdeling Directie).
- Registrerende functie: Medewerker Bedrijfsadministratie (afdeling Financiën)
- Beherende functie: Teamleider Control (afdeling Financiën)
- Bewarende functie: Manager Financiën (afdeling Financiën)
- Controlerende functie: Controller (afdeling Staf).

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Betalen
- Financieren
- Beleggen

Ten aanzien van derivaten wordt opgemerkt dat in de toekomst geen derivaten zullen worden aangetrokken.

THIUS draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wetgeving en regelgeving. De manager Financiën beoordeelt jaarlijks voor de start van de begrotingscyclus de actualiteit van de benoemde procesbeschrijvingen en functiebeschrijvingen. Eventuele wijzigingen worden voorgelegd aan de directeur-bestuurder en de RvC.

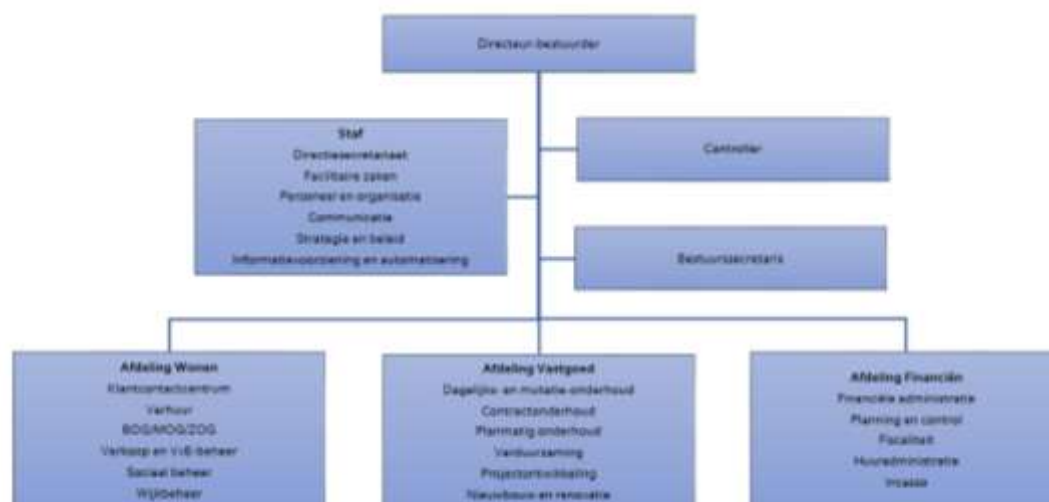
Echter, THIUS zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in procesbeschrijvingen en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voorleggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

### 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 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.



THIUS kent de volgende organisatiestructuur:



THIUS maakt hieronder inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur (één en ander conform de in BTIV 105 lid 1 sub d en e genoemde aspecten).

Ten aanzien van de financiële functie en control functie is het volgende relevant:

- Wijzigingen in het reglement financieel beleid en beheer dienen te worden beoordeeld door tenminste de controller en de manager Financiën
- Wijzigingen in het reglement financieel beleid en beheer dienen te worden goedgekeurd door de RvC na advies van de Audit Commissie
- Wijzigingen in het reglement financieel beleid en beheer dienen te worden goedgekeurd door de Aw <sup>1</sup>
- De controller is functioneel geplaatst in de afdeling Staf en valt onder directe verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder
- De manager Financiën geeft leiding aan de afdeling Financiën en valt onder directe verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder
- De manager Financiën is lid van het managementteam
- De manager Financiën en controller hebben beiden de bevoegdheid (en taak) rechtstreeks te rapporteren over bijzonderheden aan de Auditcommissie en de RvC
- De manager Financiën is het eerste aanspreekpunt voor de externe accountant
- De externe accountant neemt (minimaal) in de managementletter en het accountantsrapport zijn bevindingen op het gebied van het financieel beleid en beheer van THIUS op in de Auditcommissie en/of de RvC.

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

Bij THUIS is de directeur-bestuurder met betrekking tot de financiële functie en controlfunctie eindverantwoordelijk conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1<sup>o</sup>.

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

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal THUIS de financiële functie en controlfunctie, in casu de controller (afdeling Staf) en de manager Financiën (afdeling Financiën) altijd betrekken conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2<sup>o</sup>.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van THUIS zijn deze besluiten opgenomen bij artikel 7 lid 4 van de statuten THUIS. In het RvC statuut van THUIS is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële functie en controlfunctie, in casu controller en manager Financiën worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële functie en controlfunctie 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 standgehouden 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 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 ten minste € 2.000.000, – exclusief BTW gemoeid is, (met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting);
- 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) D 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 € 2.000.000,- 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 bloedverwant of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben];
- j) 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;
- k) Het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- l) De vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- m) Vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- n) Vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- o) Het uitgeven van schuldbrieven;
- p) Het bezwaren van de in dit lid onder i bedoelde zaken;
- q) 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;
- r) Het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investeringsstatuut, beleggingsstatuut en treasurystatuut;
- s) Het oprichten van andere rechtspersonen;
- t) Het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- u) Het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- v) De opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

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

De controlfunctie bij THIUS wordt uitgevoerd door de controller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°.

De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen namelijk in de afdeling Staf. De controlfunctie, in casu de controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Deze bepaling geldt overigens ook voor de manager Financiën. In hun functiebeschrijvingen zijn de bepalingen omtrent de (gevraagde en ongevraagde) adviesmogelijkheden benoemd. Zowel de controller als de manager Financiën zijn aanwezig tijdens de vergaderingen met de Audit Commissie en hebben onder meer daar de mogelijkheid gevraagd en ongevraagd te adviseren. Van de vergaderingen van zowel de Audit Commissie als de RvC worden notulen opgesteld conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

### **2.8. Kennisniveau RvC ten aanzien van het financieel beleid en beheer**

De RvC van THIUS heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Bij de werving wordt op basis van profielschetsen gericht gezocht naar nog in de RvC ontbrekende of te verbeteren kennisgebieden. De leden van de RvC beoordelen jaarlijks hun functioneren. Middels opleidingsprogramma's wordt commissarissen de mogelijkheid geboden kennis op dit vlak te vergaren, dan wel op peil te houden. In het verslag van de RvC opgenomen in het jaarverslag wordt verantwoording afgelegd door de RvC over zowel de beoordeling van het eigen functioneren als de gevolgde opleidingen en behaalde Permanente Educatie punten. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f.

### **2.9. Auditcommissie**

De RvC van THIUS heeft een auditcommissie ingesteld. Er is ten behoeve van het goed functioneren van de auditcommissie een reglement opgesteld conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

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

Het bestuur en de RvC van THIUS bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's, waarvan de resultaten worden gepresenteerd in de begroting en het jaarverslag conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de (financiële) risico's met de controlerend accountant en met de manager Financiën en controller die beiden (onder meer) belast zijn met de beheersing van de risico's. Onder andere door de opname van de strategische bedrijfsrisico's in het jaarverslag neemt de accountant kennis van de risicoanalyse van THIUS.

De accountant besteedt zowel in de managementletter als het accountantsrapport uitgebreid aandacht aan de door hen onderkende risico's voor THIUS. Zowel de managementletter als het accountantsrapport worden besproken in de Auditcommissie en de RvC conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i.

#### **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van THIUS legt het financiële jaarplan (meerjaren- en jaarbegroting), conform het artikel in de statuten, ter goedkeuring voor aan de RvC conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j.

#### **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de interne en externe controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager Financiën, de Controller en de controlerend accountant. Hiertoe wordt ter voorbereiding jaarlijks door de manager Financiën en de controller een document opgesteld met de voorgestelde controleaanpak inclusief de aandachtspunten van het afgelopen jaar. Tijdens de behandeling van de bestuursrapportage in de Auditcommissie en de RvC wordt geïnventariseerd of nieuwe aandachtspunten vastgesteld moeten worden. De manager Financiën deelt aandachtspunten voor de start van de controle met de accountant conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k.

### 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. Derivatens

THIUS en SWB Service Holding B.V. kiezen ervoor uit te sluiten dat nieuwe derivatencontracten worden afgesloten. THIUS en SWB Service Holding B.V. hebben geen derivaten en zullen dus ook geen derivaten krijgen.

#### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

THIUS en SWB Service Holding B.V. hanteren ten aanzien van beleggingen de volgende bepalingen en heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- THIUS 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 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 Ti's en de verbonden ondernemingen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen) conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- THIUS en de verbonden onderneming 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.
- THIUS en de verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen 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.

- THUIS en de verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- THUIS en de verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen in euro's conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- THUIS en de verbonden ondernemingen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- THUIS 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.
- THUIS en de verbonden ondernemingen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- THUIS en de verbonden ondernemingen hebben geen beleggingsportefeuille die op 1 juli 2015 niet voldeed aan deze regeling en heeft daarom geen plan van aanpak op te stellen dat gericht is op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen 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.