

REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER WOONZORG NEDERLAND

Status:

Vastgesteld door het bestuur d.d.: 10 oktober 2022

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 22 februari 2023

Inhoud

0. Inleiding.....	3
1. Status van het Reglement.....	4
1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer.....	4
1.2. Reikwijdte Reglement.....	4
1.3. MeerJarenBegroting (MJB).....	4
1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren.....	5
1.5. Mandatering.....	5
2. Interne kaders.....	5
2.1. Managementinformatie.....	5
2.2. Risicobeheersing.....	6
2.3. Proces- en functiebeschrijvingen.....	6
2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	7
2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie.....	7
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	7
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. Financiële 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
3.4. Collegiale leningen.....	11

0. Inleiding

Woonzorg Nederland 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 Woonzorg Nederland een reglement financieel beleid en beheer opstelt om 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. Het onderhavige reglement financieel beleid en beheer van Woonzorg Nederland wordt hierna aangeduid als het Reglement.

De eisen 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 bestuurssecretaris en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Woonzorg Nederland 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.

Woonzorg Nederland heeft elementen van het Reglement die periodiek herziening vereisen, zoals (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 Woonzorg Nederland dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Raad van Commissarissen (RvC).

Indien Woonzorg Nederland 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

Het Reglement is getoetst aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in de Woningwet (artikel 55a), het BTiV (artikelen 103 tot en met 108) en de RTiV (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 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 22 februari 2023 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van het BTiV maakt Woonzorg Nederland in het Reglement 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 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 Woonzorg Nederland ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Woonzorg Nederland wordt in samenhang met de dochtermaatschappijen en haar verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, beschouwd. Woonzorg Nederland Projectontwikkeling B.V. is een dochtermaatschappij van Woonzorg Nederland.

1.2. Reikwijdte Reglement

Het Reglement van Woonzorg Nederland geldt waar dat specifiek is aangegeven mede voor haar dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland 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 Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurder kan benoemen of ontslaan (waar dat specifiek is aangegeven).

Woonzorg Nederland maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Woonzorg Nederland en haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

Woonzorg Nederland 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. Woonzorg Nederland neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

Woonzorg Nederland hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in de statuten, het Investeringsstatuut, Treasury statuut, het RvB-reglement en het RvC-reglement en de procuratieregeling.

In de mandateringsregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de RvC vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemoeid mogen zijn zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de RvC, en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform BTiV artikel 104 lid 2 sub e.

2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Woonzorg Nederland en, voor zover van toepassing, voor haar verbonden ondernemingen.

2.1. Managementinformatie

De administratie is zodanig ingericht dat ieder kwartaal de Raad van Bestuur op basis van adequate managementinformatie inzicht kan verkrijgen in de uitkomsten 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.

Woonzorg Nederland stuurt op de streefwaarden en prestatie indicatoren welke zijn opgenomen in kwartaalrapportages. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Woonzorg Nederland hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Woonzorg Nederland 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

Woonzorg Nederland hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's rondom treasury-activiteiten controle-technische functiescheiding ten aanzien van het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten.

Woonzorg Nederland heeft proces- en functiebeschrijvingen actueel en beschikbaar ten aanzien van de overige relevante financieel administratieve processen. Deze proces- en functiebeschrijvingen faciliteren een adequate PDCA-cycle met behulp van onder meer (meer)jarenplannen, begroting en tussentijdse verantwoording (afdelings- en kwartaalrapportages).

Ten aanzien van Treasury zijn binnen Woonzorg Nederland de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de Raad van Bestuur en wordt uitgevoerd door de treasurer in afstemming met financial control;
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerker Grootboekadministratie, 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 is belegd bij de manager Financiën;
- Controlerende functie: deze is belegd bij afdeling Control.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

1. toetsen van en adviseren over voorgenomen vastgoedprojecten
2. aantrekken langlopend vreemd vermogen
3. aantrekken financiële derivaten in het kader van het mitigeren van de renterisico's
4. aantrekken kortlopend vreemd vermogen
5. renteherziening langlopende leningen
6. vervroegde aflossing langlopende leningen
7. cessies bestaande langlopende leningen
8. (her) beleggen van tijdelijk overtollige middelen
9. beheer van bankrekeningen

Woonzorg Nederland draagt er zorg voor dat dit Reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. Woonzorg Nederland 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 Woonzorg Nederland passende organisatiestructuur, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie

Bij Woonzorg Nederland is de Raad van Bestuur, met betrekking tot de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Woonzorg Nederland de financiële- en controlfunctie (concerncontroller) betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°. Daarnaast kan de concerncontroller gevraagd en ongevraagd advies geven aan de RvC.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van Woonzorg Nederland zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Woonzorg Nederland. In de statuten van Woonzorg Nederland onder artikel 7.9 is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Ten minste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie (concerncontroller) worden betrokken.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Woonzorg Nederland wordt uitgevoerd conform het three lines model 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 concerncontroller vervult de rol van 'wettelijke controller', zoals bedoeld in de Woningwet.

De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen, namelijk in afdeling Control. Ook kan de controlfunctie, gevraagd en ongevraagd, het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

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

De RvC van corporatie Woonzorg Nederland 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 vergaderen, danwel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Woonzorg Nederland heeft een auditcommissie ingesteld. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken ten minste twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde managementrapportage, waarin inzicht wordt gegeven in de aard, waarschijnlijkheid, mogelijke omvang en financiële gevolgen van die risico's, alsmede in genomen of mogelijk te nemen maatregelen ten aanzien van die risico's. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h. Dit is geborgd in het reglement van de Raad van Commissarissen.

Het is de RvC toegestaan om de financiële risico's te bespreken met de controlerend accountant en met Control en degene 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.

2.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van Woonzorg Nederland legt de financiële meerjarenplanning ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Vorenstaande is geborgd in onder andere artikel 7.9 onder a en c in de statuten, waarin is bepaald dat besluiten van het bestuur hierover aan goedkeuring van de RvC zijn onderworpen.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de (in- en externe) controle/audit aanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de concerncontroller en de controlerend 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 voor Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2. Derivaten

Woonzorg Nederland hanteert ten aanzien van derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar Treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland 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 Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland 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 met het doel om derivaatposities te sluiten, door Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Toezicht belemmerende bepalingen zijn niet toegestaan, indien die op enigerlei wijze de uitoefening van het toezicht op Woonzorg Nederland, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, belemmeren. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Woonzorg Nederland voor derivaten met toezicht belemmerende bepalingen, een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 1.
- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland 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.
- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, trekken uitsluitend financiële derivaten aan, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, trekken uitsluitend financiële derivaten aan, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de 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.
- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, trekken uitsluitend financiële derivaten aan 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.
- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan die financiële derivaten gebruiken, houden voldoende liquiditeitsbuffer aan om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of

ontslaan, zullen, als de liquiditeitbuffer 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.

- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan trekken, als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aan. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Woonzorg Nederland 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:

- Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland 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 Woonzorg Nederland, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Woonzorg Nederland 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 Woonzorg Nederland en de dochtermaatschappijen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Woonzorg Nederland en de dochtermaatschappijen zetten 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.
- Woonzorg Nederland 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.
- Woonzorg Nederland en de dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Woonzorg Nederland en de dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Woonzorg Nederland en de dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Woonzorg Nederland 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.
- Woonzorg Nederland en de dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Woonzorg Nederland en dochtermaatschappijen, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan de RTiV, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

3.4. Collegiale leningen

Woonzorg Nederland verstrekt geen collegiale leningen. Indien Woonzorg Nederland collegiale leningen aantrekt, doen zij dit conform de geldende wet- en regelgeving. De bepalingen zijn als volgt:

- 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 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.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening, indien zodanige leningen worden aangetrokken zonder gebruikmaking van de borgingsvoorziening, 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 collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.