



REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 15 september 2016

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 19 september 2016

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.: 5 december 2016

Inhoud

0.	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 prestatieindicatoren	4
1.5.	Mandatering	4
2.	Interne kaders	5
2.1.	Managementinformatie.....	5
2.2.	Risicobeheersing	5
2.3.	Proces- en functiebeschrijvingen.....	5
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	6
2.5.	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	7
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie	7
2.7.	De controlfunctie	8
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer	8
2.9.	Auditcommissie	8
2.10.	Bespreken financiële risico`s.....	8
2.11.	Financiële jaarplan.....	8
2.12.	Controleaanpak	8
3.	Specifieke treasurybepalingen.....	9
3.1.	Algemene bepalingen.....	9
3.2.	Derivaten	9
3.3.	Beleggingen.....	9

0. Inleiding

Stichting De Delthe (hierna: De Delthe) 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 De Delthe 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 De Delthe 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.

De Delthe zorgt er voor dat het Reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

De Delthe 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 De Delthe dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien De Delthe 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.

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 zal de Aw in een later stadium bij de uitoefening van zijn toezicht toetsen.

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 het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 15 september 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 19 september 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt De Delthe 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. N.B. De niet-daeb tak van De Delthe is zo klein dat zij onder het verlichte regime valt. De Delthe hoeft geen vermogensscheiding door te voeren. Zij volstaat met een scheiding van baten en lasten.

1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van De Delthe ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit.

1.2. Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

De Delthe kent geen verbindingen: zij heeft geen dochters en geen samenwerkingsvennootschappen.

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

De Delthe 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 De Delthe betreft document "Begroting De Delthe 2016" (d.d. 2 december 2015) en deze is goedgekeurd door de RvC.

Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt De Delthe de meest actuele en door de RvC goedgekeurde MJB aan de Aw toe.

1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren

De Delthe 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 die van het WSW en de Aw. De Delthe neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een aparte paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

De Delthe hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in het document "Mandaat- en Procuratieregeling De Delthe".

In deze 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 d.

2. Interne kaders

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

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

2.1. Managementinformatie

De administratie van De Delthe 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 MJB. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Om steeds zicht te hebben stelt De Delthe twee keer per jaar managementinformatie op. De managementinformatie 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 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

De Delthe hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding t.a.v. de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). Binnen De Delthe zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan het bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerker financiën (volledige functiebenaming: Financieel/administratief advies- en controlemedewerker)
- Beherende functie: deze functie ligt bij de manager.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giro-middelen is bij medewerker financiën.
- Controlerende functie: penningmeester van het bestuur.

Rond treasury-activiteiten zijn de volgende processen onderscheiden: veruit de meeste activiteiten hebben te maken met geldmiddelenbeheer in enge zin en met beheersing van financiële risico's. Financiering en beheersing van financieringslasten zijn veel minder aan de orde. Derivaten en beleggingen heeft De Delthe niet.

De Delthe heeft die processen beschreven in het document "Procesbeschrijving van de treasuryfunctie van De Delthe". Daarnaast is een overzicht van taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden opgenomen in het "Treasury Statuut Stichting De Delthe", welke op 19 september 2016 is goedgekeurd door de RvC. Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement financieel beleid en beheer stuurt De Delthe de Aw de procesbeschrijving en het Treasury Statuut toe.

De Delthe draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot proces- en functiebeschrijvingen rond treasury-activiteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. De corporatie maakt in haar Treasury Statuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, De Delthe zal na initiële goedkeuring van het reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat het reglement voorschriften omtrent een voor de corporatie 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.

De corporatie maakt in haar reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur 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.

De Delthe is een kleine organisatie van vier medewerkers (3,25 fte). Bij de interim-controle van de jaarrekening 2015 is door Deloitte geconstateerd dat De Delthe de administratieve organisatie op een wijze heeft ingericht die past bij haar omvang.

De Delthe kent geen afzonderlijke afdelingen, heeft een manager, een financieel/administratief advies- en controlemedewerker (hierna: medewerker financiën), een bouwkundig medewerker bewonerszaken en een administratief medewerker bewonerszaken. Ondanks de platte organisatie is er sprake van een goede en transparante taak- en functiescheiding bij het uitvoeren van het financiële beleid, financiële transacties en financiële taken. De Delthe maakt onderscheid in de volgende taken: accorderen (autoriseren), uitvoeren, controleren en registreren.

De formele kaders inzake treasury zijn vastgelegd in het Treasury Statuut. Onderstaand zijn de meest relevante gremia en functionarissen ten aanzien van het financieel beleid en beheer nader toegelicht.

Bestuur

De Delthe heeft een driehoofdig vrijwilligersbestuur. Het bestuur is er op gericht de stichting haar volkshuisvestelijke doelstellingen te laten bereiken, met inachtneming van wet- en regelgeving. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van het bestuur zijn in de statuten omschreven en nader uitgewerkt in het document "Reglement Bestuur".

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (bij De Delthe Raad van Toezicht genoemd) is het toezichthoudende orgaan van de stichting. Het is aan hen om vast te stellen of het bereiken van de volkshuisvestelijke doelstellingen op de juiste manier gebeurt. De verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de RvC zijn in de statuten omschreven en nader uitgewerkt in het "Reglement RvC".

Medewerker financiën

De medewerker financiën van De Delthe is verantwoordelijk voor het beheersen van de treasurypositie (liquiditeit en renterisico) van De Delthe op zowel de korte als de lange termijn. De medewerker financiën valt direct onder de verantwoordelijkheid van de manager. Alle besluiten, verzoeken en wijzigingen worden beoordeeld door de manager.

Manager

De manager is verantwoordelijk voor de dagelijkse aansturing van de organisatie en is gemandateerd om de stichting in regionale overleggen bestuurlijk te vertegenwoordigen. Tevens vervult hij de interne financiële- en controlfunctie.

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

Bij De Delthe is het bestuur m.b.t. de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstrekkende financiële gevolgen zal De Delthe de financiële- en controlfunctie (de manager) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstrekkende gevolgen van De Delthe zijn deze besluiten opgenomen bij artikel 12 lid 3 van de Statuten Stichting De Delthe. Hierin is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie (de manager) worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlfunctie betrokken dient te worden wanneer er sprake is van, of een vermoeden van, verstrekkende 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 ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 1.000.000,- exclusief BTW gemoeid is;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) het uitgeven van schuldbrieven;
- l) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- m) 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;

- n) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
- o) het oprichten van andere rechtspersonen.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij De Delthe wordt uitgevoerd door de manager 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 manager en de medewerker financiën bespreken minimaal vier keer per jaar samen met het bestuur uit te voeren transacties en overige treasuryvraagstukken. (conform Treasury Statuut artikel 3.3). Daarnaast kan de manager in de controlfunctie zowel gevraagd als 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 De Delthe 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, danwel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Zowel bij de samenstelling van de RvC wordt hier rekening mee gehouden (conform Reglement Raad van Commissarissen artikel 3 lid 3 en lid 6) als bij de jaarlijkse beoordeling van de RvC van de opleidingsbehoefte van zijn leden (conform Reglement Raad van Commissarissen artikel 5 lid 2).

2.9. Auditcommissie

De Delthe stelt geen Auditcommissie in.

2.10. Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken vier keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage (resp. de begroting, de kwartaalrapportage 2x en tot slot de jaarrekening). Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de manager en de medewerker financiën. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. De Delthe heeft dit geborgd in het Treasury Statuut artikel 3.7

2.11. Financiële jaarplan

Het bestuur van De Delthe legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De planning hiervoor is vastgelegd in de Statuten artikel 30.

2.12. Controleanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de persoon die verantwoordelijk is voor de financiële- en controlfunctie en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De Delthe heeft dit geborgd in het Reglement Raad van Commissarissen artikel 16 lid 9.

3. Specifieke treasurybepalingen

De Delthe sluit risico's uit door zo veel mogelijk risicoloos te beleggen/financieren bij gevestigde en betrouwbare dienstverleners, waarbij het in de begroting vastgestelde rendementspercentage zal worden nagestreefd met het hoogst haalbare rendement.

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

De Delthe heeft geen bestaande derivatencontracten en zal geen nieuwe derivatencontracten afsluiten.

3.3. Beleggingen

De Delthe hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- De Delthe hanteert geen rentevisie voor beleggingen. 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 Treasury Statuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het Treasury Statuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het Treasury Statuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het Treasury Statuut zijn bepalingen opgenomen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- De Delthe doet 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. 1°.
- De Delthe doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een A-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.
- De Delthe doet slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- De Delthe doet slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- De Delthe doet geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- De Delthe doet 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 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.

- De Delthe gaat geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub I.
- De beleggingsportefeuille van De Delthe op 1 juli 2015, was ondergebracht op haar spaarrekening en voldoet aan deze regeling.